

# 南山人壽保險股份有限公司

## NAN SHAN LIFE INSURANCE COMPANY, LIMITED

(以下稱「本公司」)

### 南山人壽金得益投資連結型保險一系列二 (樣本)

身故或殘廢保險金、喪葬費用保險金、滿期保險金  
投資標的投資收益 (僅適用含投資收益設計之投資標的)  
(本保險為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。)

- 一、本商品經本公司合格簽署人員檢視其內容業已符合一般精算原則及保險法令，惟為確保權益，基於保險公司與消費者衡平對等原則，消費者仍應詳加閱讀保險單條款與相關文件，審慎選擇保險商品。本商品如有虛偽不實或違法情事，應由本公司及負責人依法負責。
- 二、投保後解約或不繼續繳費可能不利消費者，請慎選符合需求之保險商品。
- 三、保險契約各項權利義務皆詳列於保單條款，消費者務必詳加閱讀了解，並把握保單契約撤銷之時效(收到保單翌日起算十日內)。

(本公司免付費服務及申訴電話:0800-020-060)

中華民國九十五年五月三日  
金管保二字第 09502017380 號函核准  
中華民國九十六年八月三十一日  
(96)南壽研字第 161 號函

#### 第一條 保險契約的構成

本保險單條款、附著之要保書、批註及其他約定書，均為本保險契約 (以下簡稱本契約) 的構成部分。

本契約的解釋，應探求契約當事人的真意，不得拘泥於所用的文字；如有疑義時，以作有利於被保險人的解釋為原則。

#### 第二條 名詞定義

本契約名詞定義如下：

- 一、「保險金額」，係指本契約保險單首頁所載之本契約保額，倘爾後該保額有所變更，則以變更後並批註於保險單之金額為「保險金額」。
- 二、「保險費」，係指要保人於投保時所繳納之躉繳保險費。
- 三、「附加費用」，係指因執行本契約所產生之投資及行政相關費用，於本契約生效日一次扣除，惟扣除之附加費用，不超過保險費的百分之五。
- 四、「保障費用」，係指提供被保險人身故、殘廢保障之費用，本公司將依據被保險人之性別、投保年齡、體況及保險金額計算之，於保單帳戶價值運用起始日當日一次扣除，其金額如附件一所示。
- 五、「保單帳戶價值」，係指依第七條約定之計算方式所得之金額。
- 六、「保單帳戶價值運用起始日」，係指本公司運用保單帳戶價值購買「投資標的」之

- 當日。
- 七、「保單帳戶價值運用期間」，係指自「保單帳戶價值運用起始日」起算之特定期間，並載明於本契約保險單首頁。
- 八、「保單帳戶價值運用年度」，係指自「保單帳戶價值運用起始日」起算所經過之每一週年。
- 九、「投資標的」，係指本契約用以累積「保單帳戶價值運用期間」之保單帳戶價值的投資工具（如附件二所示）。
- 十、「投資標的發行公司」，係指附件二所示之投資標的發行公司。
- 十一、「投資金額」，係指保單帳戶價值運用起始日當日之保單帳戶價值。倘爾後要保人依第廿一條贖回保單帳戶價值或依第廿二條保險單借款而有以保單帳戶價值抵扣之情事，則本契約投資金額將按其申請贖回之比例或依第廿二條第四項約定扣抵保單帳戶價值之比例減少之，並以減少後之金額為「投資金額」。若本公司依本契約第廿六條第三項之約定返還保單帳戶價值予要保人，則「投資金額」即行歸零。
- 十二、「價格相對比率」，係指於計算當日投資標的之總市值與計算當日所有「南山人壽金得益投資連結型保險—系列二」要保人之該投資標的投資金額加總之比率。由投資標的發行公司於每一評價日依附件二所定方式揭露之。
- 十三、「醫師」，係指合法領有醫師執照之執業醫師，且非被保險人本人。
- 十四、「營業日」，除本契約另有規定外，係指扣除週休二日及銀行業主管機關依法公布之休假日後之中華民國境內銀行之共同營業日。
- 十五、「評價日」，係指於保單帳戶價值運用期間內，如附件二所示之投資標的之相關證券市場及相關貨幣市場之營業日。
- 十六、「交易日」，係指以下三者兼具之日：（1）投資標的之評價日，（2）為扣除週休二日及銀行業主管機關依法公布之休假日後之中華民國境內銀行之共同營業日，且（3）為本公司之營業日。如為保單帳戶價值運用期間屆滿日之後者，則指扣除週休二日及銀行業主管機關依法公布之休假日後之中華民國境內銀行之共同營業日且為本公司營業日。
- 十七、「收益給付」，係指自本契約生效日起，就所繳保險費中扣除其附加費用後之金額，按日加計依指定銀行自本契約生效日當月（含）起每月之第一個營業日牌告新台幣三個月定期存款固定年利率單利計算之數額，用以計入本契約第七條第一項第一款之保單帳戶價值。但如依本契約第二十六條第三項約定返還收益給付時，係指就要保人所繳「保險費」之金額，按日加計依前述利率單利計算之數額。
- 十八、「投資標的貨幣」，係指投資標的用以計價之貨幣別。
- 十九、「指定銀行」，係指辦理本契約指定用途信託資金投資業務之銀行或保管業務之銀行。本契約所稱指定銀行係指臺灣銀行股份有限公司，但本公司得變更上述匯率參考機構，惟必須提前一個月以書面通知要保人。
- 廿、「投資標的保證公司」，係指附件二所示之投資標的保證公司。
- 廿一、「贖回費用」，係指於保單帳戶價值運用期間內，本公司依本契約第九條、第廿一條或第廿四條約定，須返還保單帳戶價值時，由投資標的發行公司所收取之費用，其計算方式如附件二所示。
- 廿二、「計算日」，係指於保單帳戶價值運用起始日之前，進行保單帳戶價值計算的個別日期。
- 廿三、「身故或殘廢保險金」，係指「保險金額」及「保單帳戶價值」之總和，其計算方式如第十二條所示。

### 第三條 貨幣單位

本契約各項保險給付、保險費之收取或返還、各項費用之收取或返還、及保單帳戶價值

運用起始日（不含）前之保單帳戶價值之計算，均以新台幣為貨幣單位。

保單帳戶價值運用起始日（含）後之保單帳戶價值之計算與通知以投資標的貨幣為貨幣單位。

#### 第四條 匯率計算

本公司於保單帳戶價值運用起始日，根據前一營業日之指定銀行之收盤投資標的貨幣即期賣出匯率，將保單帳戶價值轉換為等值投資標的貨幣。

本公司於保單帳戶價值運用起始日（不含）以後，須將投資標的貨幣換算成新台幣時，除本契約另有約定外，均以投資標的發行公司通知本公司計算應付之保單帳戶價值之價格相對比率之日後第一個營業日之指定銀行收盤投資標的貨幣即期買入匯率為換算等值新台幣之匯率基準。

本公司於給付滿期保險金、投資標的投資收益時，以本公司收到投資標的發行公司支付前開金額當日之指定銀行之收盤投資標的貨幣即期買入匯率為換算等值新台幣之匯率基準。

#### 第五條 保險責任的開始及交付保險費

本公司應自同意承保並收取保險費後負保險責任，並應發給保險單作為承保的憑證。

本公司如於同意承保前，預收相當於保險費之金額時，其應負之保險責任，以同意承保時溯自預收相當於保險費金額時開始。

前項情形，在本公司為同意承保與否之意思表示前發生應予給付之保險事故時，本公司仍負保險責任。

#### 第六條 契約撤銷權

要保人於保險單送達的翌日起算十日內，得以書面檢同保險單向本公司撤銷本契約。

要保人依前項規定行使本契約撤銷權者，撤銷的效力應自要保人書面之意思表示到達翌日零時起生效，本契約自始無效，本公司應無息退還要保人所繳保險費；本契約撤銷生效後所發生的保險事故，本公司不負保險責任。但契約撤銷生效前，若發生保險事故者，視為未撤銷，本公司仍應依本契約規定負保險責任。

#### 第七條 保單帳戶價值的計算與通知

本契約之「保單帳戶價值」，其每日之計算方式如下：

一、保單帳戶價值運用起始日（不含）以前：

就「保險費」扣除其附加費用後之金額，加計自本契約生效日起至計算日止之收益給付後之數額。

二、保單帳戶價值運用起始日當日：

依前款規定計算之「保單帳戶價值運用起始日前一日」之金額，扣除「保障費用」後，轉換成以投資標的貨幣計價之數額。

三、保單帳戶價值運用起始日（不含）以後：

「投資金額」乘以當日「價格相對比率」所得之數額。

四、保單帳戶價值運用期間屆滿日：

依附件二所載滿期保險金計算公式計算所得之金額。若本公司依本契約約定返還保單帳戶價值之日係於保單帳戶價值運用期間屆滿日之後者，本公司所返還之保單帳戶價值仍依本款約定計算。

於保單帳戶價值運用期間內，本公司應每滿三個月，以要保人選擇之方式通知要保人本契約保單帳戶價值之異動。

#### 第八條 告知義務與本契約的解除

要保人在訂立本契約時，對於本公司要保書書面詢問的告知事項應據實說明，如有故意隱匿，或因過失遺漏或為不實的說明，足以變更或減少本公司對於危險的估計者，本公

司得解除契約，其保險事故發生後亦同。但危險的發生未基於其說明或未說明的事實時，不在此限。

前項解除契約權，自本公司知有解除之原因後，經過一個月不行使而消滅；或自契約訂立後，經過二年不行使而消滅。

本公司解除契約時，應分別按下列各款情形返還保單帳戶價值予要保人：

- 一、本公司於保單帳戶價值運用起始日（不含）前解除契約者，返還本公司解除通知發出當日之保單帳戶價值。但本公司解除契約前，受益人依本契約第十二條約定申請身故或殘廢保險金者，返還本公司收到本契約第十二條約定所需文件當日之保單帳戶價值。
- 二、本公司於保單帳戶價值運用期間內解除契約者，返還本公司解除通知發出後之第一個交易日之保單帳戶價值。但本公司解除契約前，受益人依本契約第十二條約定申請身故或殘廢保險金者，如本公司收到本契約第十二條約定所需文件係於保單帳戶價值運用起始日之前，則返還本公司收到該所需文件後當日之保單帳戶價值，如本公司收到該所需文件係於保單帳戶價值運用起始日（含）之後，則返還本公司收到該所需文件之日後第一個交易日之保單帳戶價值。

#### 第九條 契約的終止

要保人得隨時終止本契約。

前項契約之終止，自本公司收到要保人書面通知時，開始生效。

本公司應於接到通知後一個月內，分別按下列各款情形辦理，逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利一分計算：

- 一、要保人於保單帳戶價值運用起始日（不含）前終止契約者，本公司返還本公司收齊申請文件當日之保單帳戶價值。
- 二、要保人於保單帳戶價值運用期間內終止契約者，除本契約另有約定外，本公司返還本公司收齊申請文件之日後第一個交易日之保單帳戶價值，另給付身故殘廢保障解約金。

本契約之要保人與被保險人不同一人者，被保險人得隨時撤銷其同意投保之意思表示。但應以書面通知本公司及要保人。

被保險人依前項行使撤銷權者，視為要保人終止本契約。

前項契約的終止以本公司收到被保險人書面通知之日為契約終止日，本公司應於接到被保險人書面通知後一個月內分別按下列各款情形辦理，不適用第二項及第三項約定，逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利一分計算：

- 一、於保單帳戶價值運用起始日（不含）前終止契約者，本公司返還契約終止日當日之保單帳戶價值。
- 二、於保單帳戶價值運用期間內終止契約者，本公司返還契約終止日後第一個交易日之保單帳戶價值，另給付身故殘廢保障解約金。

第三項第二款及前項第二款應返還之保單帳戶價值，須扣除附件二所示之贖回費用。

本契約歷年身故殘廢保障解約金額列表，如身故殘廢保障解約金附表。

要保人終止本契約時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、身分證明文件。
- 三、申請書。

#### 第十條 保險事故的通知與保險金的申請時間

要保人或受益人應於知悉本公司應負保險責任之事故後十日內通知本公司，並於通知後儘速檢具所需文件向本公司申請給付保險金。

本公司應於收齊前項文件後十五日內給付之。但因可歸責於本公司之事由致未在前述約

定期限內為給付者，應按年利一分加計利息給付。

#### 第十一條 失蹤處理

被保險人在本契約有效期間內失蹤者，如經法院宣告死亡時，本公司根據判決內所確定死亡時日為準，依本契約第十二條給付身故保險金；如要保人或受益人能提出證明文件，足以認為被保險人極可能因意外傷害事故而死亡者，本公司應依意外傷害事故發生日為準，依本契約第十二條給付身故保險金，本契約同時終止。本契約之終止不因日後發現被保險人生還而受有任何之影響。

#### 第十二條 身故或殘廢保險金的給付

被保險人於本契約有效期間且在保單帳戶價值運用起始日（不含）以前身故或經醫師診斷確定致成附件三所列全殘廢等級之一者，本公司按其身故或經醫師診斷確定殘廢當時之「保險金額」及「本公司收齊理賠申請文件當日之保單帳戶價值」之總和，給付「身故保險金」或「殘廢保險金」，本契約即行終止。但本公司於保單帳戶價值運用期間內始收齊理賠申請文件者，前開「保單帳戶價值」改以本公司收齊理賠申請文件之日後第一個交易日之「保單帳戶價值」計之。

被保險人於本契約有效期間且在保單帳戶價值運用期間內身故或經醫師診斷確定致成附件三所列全殘廢等級之一者，本公司按其身故或經醫師診斷確定殘廢當時之「保險金額」及「本公司收齊理賠申請文件之日後第一個交易日之保單帳戶價值」之總和，給付「身故保險金」或「殘廢保險金」，本契約即行終止。

被保險人同時有附件三所列兩款以上殘廢程度時，本公司僅給付一款「殘廢保險金」。受益人申領身故或殘廢保險金時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、保險金申請書。
- 三、受益人的身分證明。
- 四、身故者，另檢具死亡證明書及除戶戶籍謄本；殘廢者，另檢具診斷證明書。

受益人申領殘廢保險金時，本公司得指定醫院對被保險人的身體予以檢驗，以確認是否符合附件三所列全殘廢等級，其一切費用由本公司負擔。

#### 第十三條 喪葬費用保險金之給付

訂立本契約時，以未滿十四足歲之未成年人，或心神喪失或精神耗弱之人為被保險人，其身故保險金之保險金額部分（不論其給付方式或名目），均變更為喪葬費用保險金。前項喪葬費用保險金額，為本契約約定之保險金額，不包含投資部分之保單帳戶價值。

#### 第十四條 喪葬費用保險金給付之上限

以未滿十四足歲之未成年人，或心神喪失或精神耗弱之人為被保險人，於九十年七月十一日（含）以後所投保之喪葬費用保險金額總和（不限本公司），不得超過主管機關所訂定之喪葬費用保險金額上限，其超過部分本公司不負給付責任。

前項所稱主管機關所訂定之喪葬費用額度上限如下：

- 一、九十一年十二月三十一日（含）以前為新台幣一百萬元。
- 二、九十二年一月一日起調整為新台幣二百萬元。
- 三、九十二年十月一日起要保之簡易人壽保險契約其喪葬費用保險金額應合併計算。

#### 第十五條 喪葬費用保險金與保單帳戶價值之給付方式

前條情形，被保險人如因發生約定之保險事故死亡，不適用本契約第十二條第一項及第二項之約定，本公司應改按下列約定辦理，本契約即行終止：

- 一、若於保單帳戶價值運用起始日（不含）以前身故者，本公司按身故時之保險金額給付喪葬費用保險金額予受益人，如有超過喪葬費用保險金額上限者，其超過部分，本公司應按比例無息返還要保人該超過部分之已繳保障費用；其屬投資部分之保單

帳戶價值，則返還自本公司收齊本契約第十二條約定理賠申請文件當日之保單帳戶價值予要保人或其他應得之人。但本公司於保單帳戶價值運用期間內始收齊本契約第十二條約定理賠申請文件者，前開「保單帳戶價值」改以本公司收齊本契約第十二條約定理賠申請文件之日後第一個交易日之「保單帳戶價值」計之。

- 二、若於保單帳戶價值運用期間內身故者，按身故時之保險金額給付喪葬費用保險金額予受益人，如有超過喪葬費用保險金額上限者，其超過部分，本公司應按比例無息返還要保人該超過部分之已繳保障費用；其屬投資部分之保單帳戶價值，則返還自本公司收齊本契約第十二條約定理賠申請文件之日後第一個交易日之保單帳戶價值予要保人或其他應得之人。

#### 第十六條 喪葬費用保險金重複投保時之處理

第十四條情形，如要保人向二家(含)以上保險人投保，或向同一保險人投保數個保險契約，且其投保之喪葬費用保險金額合計超過第十四條所定之限額者，本公司於所承保之喪葬費用金額範圍內，依各要保書所載之要保時間先後，依約給付喪葬費用保險金額至主管機關所訂定之喪葬費用保險金額上限為止。

前項情形，如有二家以上保險契約要保時間相同或無法區分其要保時間之先後者，各該保險人應依其喪葬費用保險金額與扣除要保時間在先之保險人應理賠之金額後所餘之限額比例分擔其責任。

#### 第十七條 滿期保險金的給付與申領

被保險人於本契約保單帳戶價值運用期間屆滿時仍生存者，本公司按附件二所載滿期保險金計算公式計算所得之金額，依第四條約定換算成等值新台幣後給付「滿期保險金」，本契約即行終止。但要保人依第廿一條贖回保單帳戶價值，致其「投資金額」減少者，本條「滿期保險金」亦按投資金額減少之比例減少之。

受益人申領「滿期保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、保險金申請書。
- 三、受益人的身分證明。

#### 第十八條 投資標的投資收益的給付與申領(僅適用含投資收益設計之投資標的)

被保險人於本契約有效期間且在保單帳戶價值運用期間內每屆投資標的發行公司支付投資標的投資收益時仍生存，本公司依附件二所載投資標的投資收益之計算公式及條件，依第四條約定換算成等值新台幣後給付「投資標的投資收益」。但要保人因贖回保單帳戶價值，致其「投資金額」減少者，本條「投資標的投資收益」亦按其投資金額減少之比例減少之。

受益人申領「投資標的投資收益」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、保險金申請書。
- 三、受益人之身分證明。

#### 第十九條 除外責任

被保險人有下列情形之一者，本公司不負給付保險金之責任：

- 一、身故受益人故意致被保險人於死。但其他身故受益人仍得申請全部身故保險金，無其他身故受益人者，其身故保險金作為被保險人遺產。
- 二、要保人故意致被保險人於死。要保人如為身故受益人之一者，不適用前款但書之規定。
- 三、被保險人故意自殺或自成殘廢。但自契約訂立之日起二年後故意自殺致死者，本公司仍負給付身故保險金之責任。

四、被保險人因犯罪處死或拒捕或越獄致死或殘廢。

前項第一、二款情形致被保險人成附件三所列全殘廢等級之一時，本公司按第十二條的約定給付「殘廢保險金」。

第一項各款情形而未給付保險金者，如本公司收到理賠申請所需文件係於保單帳戶價值運用起始日之前，則返還本公司收到理賠申請所需文件當日之保單帳戶價值予要保人，如本公司收到理賠申請所需文件係於保單帳戶價值運用期間內，則返還本公司收到理賠申請所需文件之日後第一個交易日之保單帳戶價值，並依身故殘廢保障解約金附表一併給付身故殘廢保障解約金予要保人。

#### 第廿條 減少保險金額

要保人在保單帳戶價值運用期間內，得申請減少保險金額，但是減額後的保險金額，不得低於本保險最低承保金額，其減少部分視為終止契約。

前項情形，本公司應於接到要保人申請後一個月內，給付身故殘廢保障解約金，逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利一分計算。

本契約歷年身故殘廢保障解約金額列表如身故殘廢保障解約金附表。

#### 第廿一條 贖回保單帳戶價值

要保人在保單帳戶價值運用期間內，得申請贖回保單帳戶價值，但要保人申請部份贖回者，每次贖回之數額不得低於本公司當時規定之最低數額，最高以保單帳戶價值為限。

本公司有權依投資標的發行公司之變更投資標的贖回相關規定，並以書面通知變更每次贖回之金額下限，而本公司前開書面通知之變更不溯及既往。

除本契約另有約定外，本公司應於接到前項贖回通知後一個月內，依本公司收齊申請文件之日後第一個交易日之保單帳戶價值，按要保人申請贖回保單帳戶價值之比例計付之。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利率一分計算。

前項申請贖回之保單帳戶價值，須扣除附件二所示之贖回費用。

本公司依本條規定計付要保人申請贖回之保單帳戶價值後，本契約就要保人申請贖回之部份即終止。

要保人贖回保單帳戶價值時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、身分證明文件。
- 三、申請書。

#### 第廿二條 保險單借款及未還款項的扣除

要保人在本契約保單帳戶價值範圍內，得向本公司申請保險單借款。

當未償還之借款本息第一次超過本契約依第四條換算以新台幣計價之保單帳戶價值與身故殘廢保障解約金之總和之百分之八十時，本公司應以書面通知要保人。

當未償還之借款本息第一次超過前項所述總和之百分之九十時，本公司應另以書面通知要保人償還全部借款本息；要保人如未於通知到達翌日起算七日內償還全部借款本息時，本公司得以保單帳戶價值與身故殘廢保障解約金扣抵之。若未償還之借款本息超過前項所述總和時，本公司得立即扣抵並以書面通知要保人，本契約效力即行停止。

本公司給付各項保險金、解約金、投資標的投資收益或返還保單帳戶價值時，如要保人有保險單借款未還清者，本公司得先抵銷上述欠款及扣除其應付利息後給付其餘額。

#### 第廿三條 保險單紅利的計算及給付

本保險為不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

#### 第廿四條 投保年齡的計算及錯誤的處理

被保險人的投保年齡，以足歲計算，但是未滿一歲的零數超過六個月者加算一歲，要保人在申請投保時，應將被保險人出生年月日在要保書填明。

被保險人的投保年齡發生錯誤時，依照下列規定辦理：

- 一、真實投保年齡較本公司最高承保年齡為大者，本契約無效，本公司無息返還要保人已繳保險費（如有保險單借款應扣除保險單借款及其應付利息），如有贖回保單帳戶價值或依本契約約定返還之保單帳戶價值應予扣除。但上述情形發現於保單帳戶價值運用起始日（含）以後且錯誤原因歸責於要保人或被保險人者，本公司無息返還保障費用、附加費用及本公司發現錯誤之日後第一個交易日之保單帳戶價值，但須扣除贖回費用。
  - 二、因投保年齡的錯誤，而致溢繳保障費用者，本公司無息返還溢繳部份的保障費用。如在發生保險事故後始發覺且其錯誤發生在本公司者，本公司按原繳保障費用與應繳保障費用的比例計算保險金額。
  - 三、因投保年齡的錯誤，而致短繳保障費用者，應補足其差額；如在發生保險事故後始發覺者，本公司得按原繳保障費用與應繳保障費用的比例計算保險金額，但錯誤發生在本公司者，不在此限。
- 前項第一款前段、第二款情形，如錯誤原因可歸責於本公司者，應加計利息給付，其利息按本公司返還當時之本保單辦理保險單借款之利率計算。

#### 第廿五條 受益人的指定及變更

殘廢保險金的受益人，為被保險人本人，本公司不受理其指定或變更。

投資標的投資收益的受益人，為要保人本人，本公司不受理其指定或變更。

除前二項約定外，要保人得依下列規定指定或變更受益人：

- 一、於訂立本契約時，經被保險人同意指定受益人。
- 二、於保險事故發生前經被保險人同意變更受益人，如要保人未將前述變更通知保險公司者，不得對抗保險公司。

前項受益人的變更，於要保人檢具申請書及被保險人的同意書送達本公司時，本公司應即予批註或發給批註書。

受益人同時或先於被保險人本人身故，除要保人已另行指定受益人外，以被保險人之法定繼承人為本契約受益人。

前項法定繼承人之順序及應得保險金之比例適用民法繼承編相關規定。

#### 第廿六條 特殊情事之處理

保單帳戶價值運用期間內本公司返還保單帳戶價值、保險費及為各項給付時，如投資標的發生該投資標的發行公司因故暫停揭露價格相對比率之情事，本公司依前述暫停計付之情事消滅後之第一個交易日之保單帳戶價值計算應付之數額，於本公司收到該款項數額後給付之，本公司不負擔利息。

本契約於「保單帳戶價值運用起始日」前，發生不可抗力之重大情事，投資標的發行公司有權保留發行該投資標的之權利直至該不可抗力之情事解除為止。

若前項不可抗力之重大情事無法解除，投資標的發行公司有權拒絕發行該投資標的，本公司將於收受投資標的發行公司之通知後，返還要保人所繳保險費，加計自本契約生效日起至原預定之保單帳戶價值運用起始日止之收益給付後之數額。但本公司於返還前開金額前，收到本契約第十二條身故或殘廢保險金或第十五條喪葬費用保險金之申請者，本公司將依本契約第十二條關於保單帳戶價值運用起始日（不含）以前之身故或殘廢保險金之給付相關約定、或本契約第十五條關於保單帳戶價值運用起始日（不含）以前之給付喪葬費用保險金或返還保單帳戶價值之相關約定辦理。

若本契約於保單帳戶價值運用期間內發生不可抗力之重大情事，投資標的發行公司得提前終止該投資標的，本契約將以投資標的發行公司所訂之投資標的終止生效日為保單帳戶價值運用期間屆滿日，並以當時投資標的發行公司或投資標的保證公司所計之價格相對比率計算保單帳戶價值。本公司將依前開保單帳戶價值返還予要保人，保單帳戶價值

及投資金額即行歸零。但本公司於返還前開金額前，收到本契約第十二條身故或殘廢保險金或第十五條喪葬費用保險金之申請者，本公司將依本契約第十二條關於保單帳戶價值運用期間內之身故或殘廢保險金之給付相關約定、或本契約第十五條關於保單帳戶價值運用期間內之給付喪葬費用保險金或返還保單帳戶價值之相關約定辦理。

本條所稱之不可抗力之重大情事係指該情事之發生對要保人權益造成重大影響，且不能歸責於契約當事人之任何一方，包括但不限於：

- 一、投資標的相關之重大政治、經濟或法令變動。
- 二、投資標的相關之重大災難或戰爭發生；或
- 三、其他重大情事致投資標的發行公司或保證公司無法進行或持續其為履行投資標的發行或保證責任之避險行為或其他相關行為。

#### 第廿七條 投資風險

投資標的係投資標的發行公司依投資標的適用法律所發行之有價證券，不論保單帳戶價值運用期間內、保單帳戶價值運用期間屆滿，或於本契約終止或解除時，本公司依本契約約定返還保單帳戶價值或為各項給付時，其投資標的價值均應由要保人或受益人直接承擔損益，並悉由投資標的發行公司及投資標的保證公司負保證及履行之義務。要保人及受益人必須承擔投資之包括法律、匯率、投資標的相關市場變動及投資標的發行公司及投資標的保證公司之信用等風險。

#### 第廿八條 變更住所

要保人的住所有變更時，應即以書面通知本公司。

要保人不為前項通知者，本公司之各項通知，得以本契約所載要保人之最後住所發送之。

#### 第廿九條 時效

由本契約所生的權利，自得為請求之日起，經過兩年不行使而消滅。

#### 第三十條 批註

本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第二條第十九款、第廿一條第一項、第二項、第廿五條規定者外，應經要保人與本公司雙方書面同意，並由本公司即予批註或發給批註書。

#### 第三十一條 管轄法院

因本契約涉訟者，同意以要保人住所地地方法院為第一審管轄法院，要保人的住所在中華民國境外時，以本公司總公司所在地地方法院為第一審管轄法院。但不得排除消費者保護法第四十七條及民事訴訟法第四百三十六條之九小額訴訟管轄法院之適用。

## 附件一：費用一覽表

### 南山人壽金得益投資連結型保險—系列二 — 六年期

一、保險費附加費用最高不超過保險費的百分之五。

二、贖回費用，係指於本公司依本契約第二條第二十一款所示各情形返還保單帳戶價值時，由投資標的發行公司所收取之費用，其金額最高不超過所返還保單帳戶價值乘以以下最高贖回費用率所得之數額：（說明：贖回費用依投資標的發行公司所提供之投資標的特性而定，並於實際銷售時揭露是否收取此費用、費用率及計算方式。）

保單帳戶價值運用年度 t	最高贖回費用率
t=1	6 %
t=2	5 %
t=3	4 %
t=4	3 %
t=5	2 %
t=6	1 %

三、保障費用係以預定利率 2.75%及第四回經驗生命表死亡率的百分之九十為計算基礎。

單位：每萬元保險金額

男性				女性			
年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用
0	77			0	68		
1	30	41	180	1	24	41	82
2	24	42	194	2	18	42	89
3	21	43	210	3	15	43	98
4	18	44	227	4	12	44	108
5	17	45	246	5	11	45	118
6	16	46	266	6	10	46	130
7	15	47	287	7	10	47	142
8	16	48	311	8	10	48	155
9	17	49	337	9	11	49	169
10	21	50	365	10	12	50	183
11	27	51	396	11	14	51	198
12	34	52	430	12	16	52	214
13	42	53	467	13	18	53	233
14	50	54	508	14	20	54	255
15	57	55	554	15	22	55	280
16	62	56	604	16	24	56	309
17	65	57	658	17	25	57	342
18	65	58	718	18	26	58	378
19	65	59	783	19	26	59	418
20	65	60	853	20	26	60	461
21	65	61	930	21	26	61	507
22	65	62	1,013	22	26	62	557
23	65	63	1,103	23	26	63	611
24	65	64	1,200	24	26	64	671
25	66	65	1,306	25	26	65	737
26	67	66	1,421	26	28	66	810
27	69	67	1,545	27	29	67	891

28	72	68	1,678	28	31	68	980
29	75	69	1,822	29	33	69	1,078
30	79	70	1,977	30	36	70	1,186
31	85	71	2,144	31	38	71	1,303
32	91	72	2,322	32	41	72	1,432
33	98	73	2,513	33	45	73	1,571
34	105	74	2,717	34	48	74	1,724
35	114	75	2,933	35	52	75	1,889
36	122	76	3,162	36	55	76	2,068
37	132	77	3,405	37	60	77	2,262
38	143	78	3,660	38	64	78	2,470
39	154	79	3,927	39	70	79	2,695
40	166	80	4,206	40	75	80	2,935

※ 上表僅適用標準體件。

※ 本公司將依要保人所選定之保險年期，提供該保險年期之保障費用表。

## 附件一：費用一覽表

### 南山人壽金得益投資連結型保險—系列二 — 七年期

一、保險費附加費用最高不超過保險費的百分之五。

二、贖回費用，係指於本公司依本契約第二條第二十一款所示各情形返還保單帳戶價值時，由投資標的發行公司所收取之費用，其金額最高不超過所返還保單帳戶價值乘以以下最高贖回費用率所得之數額：（說明：贖回費用依投資標的發行公司所提供之投資標的特性而定，並於實際銷售時揭露是否收取此費用、費用率及計算方式。）

保單帳戶價值運用年度 t	最高贖回費用率
t=1	7%
t=2	6%
t=3	5%
t=4	4%
t=5	3%
t=6	2%
t=7	1%

三、保障費用係以預定利率 2.75%及第四回經驗生命表死亡率之百分之九十為計算基礎。

單位：每萬元保險金額

男性				女性			
年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用
0	80			0	70		
1	32	41	215	1	26	41	99
2	27	42	233	2	20	42	108
3	23	43	252	3	16	43	119
4	20	44	272	4	14	44	130
5	19	45	294	5	13	45	143
6	18	46	318	6	12	46	157
7	18	47	344	7	12	47	171
8	20	48	372	8	13	48	186
9	23	49	403	9	14	49	202
10	28	50	437	10	15	50	219
11	36	51	474	11	17	51	237
12	44	52	515	12	19	52	258
13	52	53	560	13	22	53	281
14	60	54	609	14	24	54	308
15	67	55	664	15	26	55	339
16	72	56	723	16	28	56	374
17	74	57	788	17	29	57	414
18	75	58	859	18	30	58	457
19	75	59	935	19	30	59	504
20	75	60	1,019	20	30	60	555
21	75	61	1,109	21	30	61	610
22	75	62	1,207	22	30	62	670
23	75	63	1,313	23	30	63	735
24	76	64	1,428	24	30	64	807
25	77	65	1,552	25	31	65	886
26	79	66	1,686	26	33	66	974

27	81	67	1,830	27	35	67	1,070
28	85	68	1,985	28	37	68	1,176
29	89	69	2,151	29	40	69	1,292
30	95	70	2,330	30	43	70	1,419
31	101	71	2,520	31	46	71	1,557
32	108	72	2,723	32	50	72	1,707
33	117	73	2,939	33	53	73	1,871
34	126	74	3,168	34	57	74	2,048
35	136	75	3,410	35	62	75	2,239
36	146	76	3,664	36	66	76	2,446
37	158	77	3,931	37	71	77	2,668
38	171	78	4,209	38	77	78	2,905
39	184	79	4,497	39	83	79	3,158
40	199	80	4,795	40	91	80	3,428

※ 上表僅適用標準體件。

※ 本公司將依要保人所選定之保險年期，提供該保險年期之保障費用表。

# 附件一：費用一覽表

## 南山人壽金得益投資連結型保險—系列二 — 八年期

一、保險費附加費用最高不超過保險費的百分之五。

二、贖回費用，係指於本公司依本契約第二條第二十一款所示各情形返還保單帳戶價值時，由投資標的發行公司所收取之費用，其金額最高不超過所返還保單帳戶價值乘以以下最高贖回費用率所得之數額：（說明：贖回費用依投資標的發行公司所提供之投資標的特性而定，並於實際銷售時揭露是否收取此費用、費用率及計算方式。）

保單帳戶價值 運用年度 t	最高贖回費用率	保單帳戶價值運 用年度 t	最高贖回費用率
t=1	8%	t=5	4%
t=2	7%	t=6	3%
t=3	6%	t=7	2%
t=4	5%	t=8	1%

三、保障費用係以預定利率 2.75%及第四回經驗生命表死亡率的百分之九十為計算基礎。

單位：每萬元保險金額

男性				女性			
年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用
0	82			0	71		
1	34	41	252	1	27	41	117
2	29	42	273	2	21	42	128
3	25	43	295	3	17	43	140
4	23	44	319	4	15	44	154
5	21	45	345	5	14	45	169
6	21	46	373	6	14	46	184
7	22	47	403	7	14	47	201
8	25	48	436	8	15	48	218
9	30	49	473	9	16	49	237
10	38	50	513	10	18	50	257
11	45	51	556	11	21	51	279
12	54	52	604	12	23	52	305
13	62	53	657	13	26	53	333
14	70	54	715	14	28	54	366
15	76	55	779	15	30	55	403
16	81	56	848	16	32	56	444
17	84	57	924	17	33	57	490
18	84	58	1,006	18	33	58	540
19	84	59	1,095	19	34	59	595
20	84	60	1,192	20	34	60	654
21	84	61	1,296	21	34	61	719
22	85	62	1,409	22	34	62	789
23	85	63	1,531	23	34	63	866
24	86	64	1,663	24	35	64	951
25	88	65	1,804	25	36	65	1,043
26	90	66	1,957	26	38	66	1,146
27	94	67	2,121	27	40	67	1,258
28	98	68	2,296	28	43	68	1,381
29	104	69	2,484	29	46	69	1,515
30	111	70	2,684	30	50	70	1,661

31	118	71	2,897	31	54	71	1,820
32	127	72	3,122	32	58	72	1,993
33	137	73	3,361	33	62	73	2,179
34	147	74	3,611	34	67	74	2,380
35	159	75	3,874	35	72	75	2,596
36	172	76	4,149	36	78	76	2,828
37	185	77	4,434	37	84	77	3,076
38	200	78	4,728	38	91	78	3,339
39	216	79	5,030	39	98	79	3,617
40	233	80	5,339	40	107	80	3,911

※ 上表僅適用標準體件。

※ 本公司將依要保人所選定之保險年期，提供該保險年期之保障費用表。

## 附件一：費用一覽表

### 南山人壽金得益投資連結型保險—系列二 — 十年期

一、保險費附加費用最高不超過保險費的百分之五。

二、贖回費用，係指於本公司依本契約第二條第二十一款所示各情形返還保單帳戶價值時，由投資標的發行公司所收取之費用，其金額最高不超過所返還保單帳戶價值乘以以下最高贖回費用率所得之數額：（說明：贖回費用依投資標的發行公司所提供之投資標的特性而定，並於實際銷售時揭露是否收取此費用、費用率及計算方式。）

保單帳戶價值 運用年度 t	最高贖回費用率	保單帳戶價值運 用年度 t	最高贖回費用率
t=1	10%	t=6	5%
t=2	9%	t=7	4%
t=3	8%	t=8	3%
t=4	7%	t=9	2%
t=5	6%	t=10	1%

三、保障費用係以預定利率 2.75%及第四回經驗生命表死亡率的百分之九十為計算基礎。

單位：每萬元保險金額

男性				女性			
年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用
0	86			0	74		
1	39	41	332	1	30	41	157
2	33	42	359	2	24	42	172
3	29	43	388	3	20	43	188
4	27	44	419	4	19	44	205
5	27	45	453	5	18	45	224
6	30	46	490	6	18	46	244
7	34	47	531	7	19	47	265
8	41	48	575	8	21	48	288
9	48	49	623	9	23	49	314
10	56	50	676	10	25	50	342
11	64	51	734	11	28	51	374
12	72	52	798	12	31	52	409
13	80	53	867	13	33	53	448
14	88	54	943	14	36	54	492
15	95	55	1,026	15	37	55	541
16	99	56	1,116	16	39	56	596
17	102	57	1,214	17	40	57	656
18	102	58	1,319	18	41	58	721
19	103	59	1,434	19	41	59	793
20	103	60	1,557	20	41	60	871
21	103	61	1,690	21	42	61	957
22	104	62	1,833	22	42	62	1,049
23	106	63	1,987	23	43	63	1,151
24	108	64	2,151	24	45	64	1,262
25	112	65	2,328	25	47	65	1,383
26	116	66	2,516	26	50	66	1,515
27	121	67	2,717	27	53	67	1,660

28	128	68	2,930	28	57	68	1,818
29	136	69	3,155	29	61	69	1,989
30	145	70	3,393	30	66	70	2,173
31	155	71	3,643	31	71	71	2,373
32	167	72	3,905	32	76	72	2,587
33	180	73	4,177	33	82	73	2,816
34	194	74	4,460	34	88	74	3,061
35	209	75	4,752	35	95	75	3,321
36	226	76	5,050	36	103	76	3,596
37	244	77	5,354	37	111	77	3,886
38	263	78	5,662	38	121	78	4,189
39	284	79	5,971	39	131	79	4,504
40	307	80	6,279	40	144	80	4,830

※ 上表僅適用標準體件。

※ 本公司將依要保人所選定之保險年期，提供該保險年期之保障費用表。

## 附件一：費用一覽表

### 南山人壽金得益投資連結型保險一系列二 — 十五年期

一、保險費附加費用最高不超過保險費的百分之五。

二、贖回費用，係指於本公司依本契約第二條第二十一款所示各情形返還保單帳戶價值時，由投資標的發行公司所收取之費用，其金額最高不超過所返還保單帳戶價值乘以以下最高贖回費用率所得之數額：（說明：贖回費用依投資標的發行公司所提供之投資標的特性而定，並於實際銷售時揭露是否收取此費用、費用率及計算方式。）

保單帳戶價值 運用年度 t	最高贖回費用率	保單帳戶價值運 用年度 t	最高贖回費用率
t=1	15%	t=9	7%
t=2	14%	t=10	6%
t=3	13%	t=11	5%
t=4	12%	t=12	4%
t=5	11%	t=13	3%
t=6	10%	t=14	2%
t=7	9%	t=15	1%
t=8	8%		

三、保障費用係以預定利率 2.75%及第四回經驗生命表死亡率的百分之九十為計算基礎。

單位：每萬元保險金額

男性				女性			
年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用
0	98			0	81		
1	53	41	567	1	38	41	277
2	52	42	614	2	33	42	302
3	54	43	664	3	31	43	328
4	58	44	718	4	31	44	358
5	63	45	778	5	32	45	391
6	69	46	842	6	33	46	427
7	76	47	913	7	35	47	468
8	83	48	990	8	37	48	512
9	90	49	1,073	9	40	49	561
10	97	50	1,164	10	42	50	614
11	105	51	1,262	11	45	51	672
12	113	52	1,369	12	47	52	736
13	122	53	1,484	13	50	53	805
14	129	54	1,609	14	52	54	882
15	136	55	1,743	15	54	55	967
16	142	56	1,888	16	56	56	1,061
17	145	57	2,043	17	58	57	1,164
18	147	58	2,209	18	60	58	1,276
19	149	59	2,386	19	61	59	1,398
20	152	60	2,575	20	63	60	1,531
21	155	61	2,775	21	65	61	1,674
22	160	62	2,987	22	68	62	1,830
23	166	63	3,211	23	71	63	1,997

24	173	64	3,445	24	75	64	2,178
25	181	65	3,691	25	79	65	2,372
26	191	66	3,947	26	84	66	2,581
27	202	67	4,213	27	90	67	2,805
28	215	68	4,486	28	96	68	3,043
29	230	69	4,767	29	104	69	3,296
30	246	70	5,053	30	112	70	3,563
31	265	71	5,343	31	121	71	3,842
32	285	72	5,634	32	130	72	4,134
33	307	73	5,924	33	141	73	4,436
34	332	74	6,211	34	153	74	4,747
35	358	75	6,492	35	167	75	5,064
36	386	76	6,765	36	182	76	5,385
37	417	77	7,027	37	198	77	5,707
38	450	78	7,276	38	215	78	6,027
39	486	79	7,511	39	234	79	6,342
40	525	80	7,729	40	255	80	6,647

※ 上表僅適用標準體件。

※ 本公司將依要保人所選定之保險年期，提供該保險年期之保障費用表。

## 附件一：費用一覽表

### 南山人壽金得益投資連結型保險一系列二 — 二十年期

一、保險費附加費用最高不超過保險費的百分之五。

二、贖回費用，係指於本公司依本契約第二條第二十一款所示各情形返還保單帳戶價值時，由投資標的發行公司所收取之費用，其金額最高不超過所返還保單帳戶價值乘以以下最高贖回費用率所得之數額：（說明：贖回費用依投資標的發行公司所提供之投資標的特性而定，並於實際銷售時揭露是否收取此費用、費用率及計算方式。）

保單帳戶價值 運用年度 t	最高贖回費用率	保單帳戶價值運 用年度 t	最高贖回費用率
t=1	15.00%	t=11	7.50%
t=2	14.25%	t=12	6.75%
t=3	13.50%	t=13	6.00%
t=4	12.75%	t=14	5.25%
t=5	12.00%	t=15	4.50%
t=6	11.25%	t=16	3.75%
t=7	10.50%	t=17	3.00%
t=8	9.75%	t=18	2.25%
t=9	9.00%	t=19	1.50%
t=10	8.25%	t=20	1.00%

三、保障費用係以預定利率 2.75% 及第四回經驗生命表死亡率的百分之九十為計算基礎。

單位：每萬元保險金額

男性				女性			
年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用
0	129			0	93		
1	87	41	870	1	51	41	437
2	88	42	942	2	47	42	477
3	90	43	1,019	3	46	43	522
4	94	44	1,103	4	46	44	572
5	99	45	1,194	5	47	45	626
6	105	46	1,293	6	48	46	685
7	112	47	1,399	7	50	47	749
8	119	48	1,514	8	52	48	820
9	126	49	1,637	9	54	49	896
10	134	50	1,770	10	57	50	980
11	142	51	1,913	11	60	51	1,071
12	151	52	2,066	12	63	52	1,171
13	160	53	2,229	13	66	53	1,280
14	170	54	2,404	14	70	54	1,399
15	179	55	2,589	15	73	55	1,529
16	187	56	2,786	16	77	56	1,671
17	193	57	2,993	17	80	57	1,825
18	199	58	3,211	18	84	58	1,991
19	205	59	3,439	19	87	59	2,169
20	212	60	3,677	20	91	60	2,360
21	220	61	3,923	21	95	61	2,564
22	230	62	4,178	22	100	62	2,781

23	241	63	4,439	23	105	63	3,011
24	254	64	4,705	24	112	64	3,253
25	269	65	4,975	25	119	65	3,508
26	286	66	5,246	26	128	66	3,774
27	305	67	5,517	27	137	67	4,051
28	326	68	5,786	28	148	68	4,337
29	349	69	6,050	29	161	69	4,630
30	375	70	6,308	30	174	70	4,927
31	404	71	6,556	31	189	71	5,227
32	435	72	6,794	32	206	72	5,525
33	469	73	7,019	33	224	73	5,820
34	506	74	7,230	34	243	74	6,109
35	546	75	7,427	35	264	75	6,387
36	590	76	7,608	36	286	76	6,654
37	637	77	7,775	37	311	77	6,905
38	688	78	7,927	38	337	78	7,140
39	744	79	8,065	39	367	79	7,357
40	804	80	8,191	40	400	80	7,556

※ 上表僅適用標準體件。

※ 本公司將依要保人所選定之保險年期，提供該保險年期之保障費用表。

# 附件一：費用一覽表

## 南山人壽金得益投資連結型保險—系列二 — 二十五年期

一、保險費附加費用最高不超過保險費的百分之五。

二、贖回費用，係指於本公司依本契約第二條第二十一款所示各情形返還保單帳戶價值時，由投資標的發行公司所收取之費用，其金額最高不超過所返還保單帳戶價值乘以以下最高贖回費用率所得之數額：（說明：贖回費用依投資標的發行公司所提供之投資標的特性而定，並於實際銷售時揭露是否收取此費用、費用率及計算方式。）

保單帳戶價值 運用年度 t	最高贖回費用率	保單帳戶價值運 用年度 t	最高贖回費用率
t=1	15.00%	t=14	7.20%
t=2	14.40%	t=15	6.60%
t=3	13.80%	t=16	6.00%
t=4	13.20%	t=17	5.40%
t=5	12.60%	t=18	4.80%
t=6	12.00%	t=19	4.20%
t=7	11.40%	t=20	3.60%
t=8	10.80%	t=21	3.00%
t=9	10.20%	t=22	2.40%
t=10	9.60%	t=23	1.80%
t=11	9.00%	t=24	1.20%
t=12	8.40%	t=25	1.00%
t=13	7.80%		

三、保障費用係以預定利率 2.75%及第四回經驗生命表死亡率的百分之九十為計算基礎。

單位：每萬元保險金額

男性				女性			
年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用	年齡	保障費用
0	160			0	106		
1	119	41	1,257	1	64	41	660
2	119	42	1,359	2	60	42	721
3	122	43	1,468	3	58	43	789
4	126	44	1,586	4	58	44	862
5	131	45	1,712	5	59	45	942
6	137	46	1,848	6	61	46	1,029
7	145	47	1,992	7	63	47	1,125
8	153	48	2,147	8	66	48	1,228
9	161	49	2,311	9	70	49	1,341
10	171	50	2,485	10	73	50	1,463
11	181	51	2,670	11	78	51	1,595
12	193	52	2,864	12	82	52	1,737
13	205	53	3,069	13	87	53	1,891
14	218	54	3,282	14	92	54	2,057
15	231	55	3,505	15	97	55	2,236
16	243	56	3,735	16	103	56	2,427
17	254	57	3,973	17	108	57	2,631
18	264	58	4,216	18	114	58	2,847

19	276	59	4,464	19	120	59	3,074
20	288	60	4,714	20	126	60	3,312
21	303	61	4,965	21	133	61	3,560
22	319	62	5,216	22	141	62	3,816
23	337	63	5,464	23	151	63	4,080
24	358	64	5,707	24	161	64	4,350
25	381	65	5,944	25	174	65	4,623
26	406	66	6,173	26	187	66	4,898
27	435	67	6,392	27	203	67	5,172
28	466	68	6,600	28	220	68	5,443
29	501	69	6,797	29	239	69	5,707
30	539	70	6,981	30	259	70	5,963
31	580	71	7,153	31	280	71	6,208
32	626	72	7,312	32	304	72	6,440
33	675	73	7,460	33	330	73	6,658
34	729	74	7,597	34	358	74	6,861
35	788	75	7,724	35	390	75	7,049
36	851	76	7,843	36	425	76	7,222
37	920	77	7,955	37	463	77	7,381
38	995	78	8,061	38	506	78	7,528
39	1,076	79	8,162	39	553	79	7,664
40	1,163	80	8,258	40	604	80	7,791

※ 上表僅適用標準體件。

※ 本公司將依要保人所選定之保險年期，提供該保險年期之保障費用表。

## 附件二

### 投資標的說明

結構型債券詳細資料需俟保單銷售時始決定，詳細內容請參閱銷售當時之商品簡介，以下僅檢列其標的範疇，以供參考

#### 【投資標的發行公司】

- 荷商荷蘭銀行 (ABN AMRO Bank N.V.) 或其特殊目的機構
- 瑞士商瑞士銀行 (UBS AG) 或其特殊目的機構
- 德商德意志銀行 (Deutsche Bank A.G.) 或其特殊目的機構
- 法商法國巴黎銀行 (BNP Paribas) 或其特殊目的機構
- 香港上海滙豐銀行 (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited) 或其特殊目的機構
- 法商東方匯理銀行 (CALYON) 或其特殊目的機構
- 摩根大通國際衍生性商品有限公司 (J.P.Morgan International Derivatives Ltd.)
- 英商巴克萊銀行 (Barclays Bank PLC) 或其特殊目的機構
- 美商美國銀行 (Bank of America, N.A.) 或其特殊目的機構
- 新加坡商大華銀行 (United Overseas Bank Limited) 或其特殊目的機構
- 比利時商比利時聯合銀行 (KBC Bank N.V.) 或其特殊目的機構
- 法國興業發行有限公司 (Societe Generale Acceptance N.V. (SGA))
- 新加坡商星展銀行股份有限公司 (DBS Bank Ltd) 或其特殊目的機構
- 瑞士信貸銀行 (Credit Suisse) 或其特殊目的機構
- 美商花旗銀行股份有限公司 (Citibank N.A.) 或其特殊目的機構

上述特殊目的機構 (Special Purpose Vehicle; 簡稱 SPV) 係指為發行投資標的或其他有價證券之特定目的，由投資標的發行公司或其集團之母公司、子公司、其他關係人或關係機構所設立之機構，其業務以發行投資標的或其他有價證券以及所需之相關業務為限，所發行之投資標的或其他有價證券均具備信用增強機制 (credit enhancement)。

#### 【投資標的保證公司】

- 荷商荷蘭銀行 (ABN AMRO Bank N.V.)
- 瑞士商瑞士銀行 (UBS AG)
- 德商德意志銀行 (Deutsche Bank A.G.)

- 法商法國巴黎銀行 (BNP Paribas)
- 法國興業銀行 (Societe Generale)
- 香港上海滙豐銀行(The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
- 法商東方匯理銀行(CALYON)
- 摩根大通銀行(JPMorgan Chase Bank, N.A.)
- 英商巴克萊銀行 (Barclays Bank PLC)
- 美商美國銀行 (Bank of America, N.A.)
- 新加坡商大華銀行 (United Overseas Bank Limited)
- 比利時商比利時聯合銀行 (KBC Bank N.V.)
- 新加坡商星展銀行股份有限公司 (DBS Bank Ltd)
- 瑞士信貸銀行 (Credit Suisse)
- 美商花旗銀行股份有限公司 (Citibank N.A.)

結構型債券於保單實際銷售時，其投資標的發行公司或保證公司應符合適用法令之規範。

## 【投資標的貨幣】

以新台幣、美元、歐元、英鎊、日圓、澳幣、紐幣、港幣、加拿大幣、挪威幣、瑞典幣、瑞士法郎、南非幣或其他主要工業國之貨幣為計價幣別。

如投資標的貨幣於本公司依本契約第五條規定對本契約應負責任之開始當日或之後因投資標的貨幣發行國或其相關國際政治或法律之變更而應轉換為其他貨幣者(例如英鎊因其發行國英國加入歐盟而轉換為歐元者)，由投資標的發行公司依相關之法令或規定轉換為該其他貨幣，其轉換費用由保戶負擔，並得直接自保單帳戶價值扣除。

## 【評價日】

評價日乃指投資標的之相關證券市場及相關貨幣市場之營業日。

## 【贖回費用】

贖回費用係由投資標的發行公司所收取之費用，將視實際保單銷售時所連結之結構型債券之發行條件決定，並於實際銷售時揭露是否收取此費用、費用率及計算方式。各保單帳戶價值運用年度之最高贖回費用率，請參閱下列附表(實際贖回費用將於每次商品銷售時，依所連結之結構型債券之發行條件而定)：

保單帳戶 價值運用 年度 t	保單帳戶價值運用期間						
	6 年期	7 年期	8 年期	10 年期	15 年期	20 年期	25 年期
t=1	6%	7%	8%	10%	15%	15.00%	15.00%
t=2	5%	6%	7%	9%	14%	14.25%	14.40%
t=3	4%	5%	6%	8%	13%	13.50%	13.80%
t=4	3%	4%	5%	7%	12%	12.75%	13.20%
t=5	2%	3%	4%	6%	11%	12.00%	12.60%
t=6	1%	2%	3%	5%	10%	11.25%	12.00%
t=7	-	1%	2%	4%	9%	10.50%	11.40%
t=8	-	-	1%	3%	8%	9.75%	10.80%
t=9	-	-	-	2%	7%	9.00%	10.20%
t=10	-	-	-	1%	6%	8.25%	9.60%
t=11	-	-	-	-	5%	7.50%	9.00%
t=12	-	-	-	-	4%	6.75%	8.40%
t=13	-	-	-	-	3%	6.00%	7.80%
t=14	-	-	-	-	2%	5.25%	7.20%
t=15	-	-	-	-	1%	4.50%	6.60%
t=16	-	-	-	-	-	3.75%	6.00%
t=17	-	-	-	-	-	3.00%	5.40%
t=18	-	-	-	-	-	2.25%	4.80%
t=19	-	-	-	-	-	1.50%	4.20%
t=20	-	-	-	-	-	1.00%	3.60%
t=21	-	-	-	-	-	-	3.00%
t=22	-	-	-	-	-	-	2.40%
t=23	-	-	-	-	-	-	1.80%
t=24	-	-	-	-	-	-	1.20%
t=25	-	-	-	-	-	-	1.00%

## 【連動標的】

連動標的係指投資標的之連動標的。本商品所連動之標的說明如下，實際之連動標的或其組合俟保單銷售時所提供者為準，可參閱銷售當時之商品簡介內容。

### 一、指數

#### 1. 標準普爾 500 股價指數 (S&P 500)

標準普爾 500 股價指數是由知名的標準普爾公司挑選 500 家各產業的領導公司（包括美國國際集團(AIG)、AT&T、奇異、微軟...等）而組成的，它是測量美國前 500 大公司市場表現的一個標準，也是被分析師用來預測股市脈動的一個基準，這 500 家公司通常為美國上市公司中市場價值最高的 500 家公司。目前有高達 97% 的美國基金經理以及退休基金公司使用它做為投資參考依據，而且還有高達 7,500 億美元的資金以它為標的在進行操作，相當具有權威性。

2. 道瓊歐盟 STOXX50 股價指數 (Dow Jones EURO STOXX 50)

道瓊歐盟 STOXX50 股價指數是由道瓊公司由歐洲各國股市中精選出各產業中之領導者的 50 支藍籌股（包括荷蘭皇家殼石油、芬蘭諾基亞、德意志銀行...等）所組合而成之指數。指數組合會每年回顧並調整一次，亦為多數機構投資人所選定具有權威性之主要歐洲區域型股價指數。

3. 道瓊工業平均指數 (Dow Jones Industrial Average)

道瓊工業平均指數為股票價格加權平均指數，所採樣的 30 支股票多為各產業的龍頭股。從 1928 年 10 月 1 日以來已成為股票市場中廣為採用的指標。

4. 道瓊歐洲 50 指數 (Dow Jones Stoxx 50 Index)

道瓊歐洲 50 指數為資本市值加權指數，採樣股票為歐洲(包含英國)市值前 50 大藍籌股。該指數以 1991 年 12 月 31 日為基準日，並把該日指數訂為 1000 點，採自由浮動權值方式計算。

5. 道瓊全球泰坦 50 指數 (Dow Jones Global Titans 50 Index)

道瓊全球泰坦 50 指數為資本市值加權指數，由全球 50 支市值最大的跨國公司所組成。

6. 日經 225 指數 (Nikkei 225 Index)

日經指數為選自東京證券交易所第一類股上市的 225 家公司所計算而得之股價加權指數，日經指數自 1949 年 5 月 16 日發行以來，目前已成為日本股市最具代表性之指標。

7. 那斯達克 100 指數 (Nasdaq 100 Stock Index)

Nasdaq100 指數是由在 NASDAQ 全國上市的、最大的 100 家非金融性國內公司所組成，反映出 NASDAQ 中成長最快的主要非金融公司的情況。100 家公司所佔指數的比例按市值比例分配，任一家皆不可超過 24%。該指數是在 1985 年 2 月 1 日成立，以 125 點為基準點。

8. 韓國 KOSPI 200 指數 (KOSPI 200 Index)

韓國 KOSPI 200 指數是一市值加權股價指數，其股票組成佔韓國交易所股票市值的 93%。此指數以 1990 年 1 月 3 日為基期，以 100 開始計算。

9. 香港恆生指數 (Hang Seng Index)

為香港股市的一個重要指標，成份股分別納入金融、公用事業、地產和工商業 四個分類，共包括 33 支具有市場代表性的成份股，其總市值佔香港聯合交易所有限公司市場資本額總和的 70% 左右。

**10. 新加坡海峽時報指數(Singapore Straits Times Index)**

為新加坡股市的主要指標，由新加坡報業控股公司（報業控股）根據市值和成交量挑選 45 檔股票，且每年進行兩次檢討，必要時得更新指數。所有成分股都以自由流通量計算。

**11. 道瓊 AIG 商品指數(Dow Jones - AIG Commodity Index)**

道瓊 AIG 商品指數係為投資商品工具所使用具流動性的指數，其包含石油、穀物、工業金屬、貴金屬、軟性商品、牲畜、天然氣、及植物油八項成分。此指數包含下列特性：根據市場經濟情勢適時反映成分權重、具分散性、低波動性、具流動性及定期檢視分配比例。

**12. 日本東證一部指數(TOPIX Index)**

日本東證一部指數係一按市值加權平均編製而成之指數，該指數包括所有在東京交易所掛牌上市之 1492 家第一類股票。該指數之編製以 1968 年 1 月 4 日為基期（基期為 100）。

**13. 那斯達克綜合指數(Nasdaq Composite Index)**

由超過 5400 家在美國 Nasdaq 之股票按市值加權編製而成。以 1971 年 2 月 5 日之指數為基期（基期為 100）。

**14. 倫敦金融時報股價指數(FTSE100)**

倫敦金融時報股價指數是由倫敦證券交易所掛牌上市的一百家市值最高的公司加權平均所組成。涵蓋德、法、義、芬蘭、瑞士、瑞典、荷蘭、西班牙等 8 個主要歐陸國家的企業，但仍以英國企業為主，包括滙豐控股、英國石油(BP)、聯合利華(Unilever)、路透(Reuters)等。FTSE100 指數是最受世界投資人歡迎的金融商品之一，為當前全球投資人觀察歐股動向最重要的指標之一。倫敦金融時報股價指數之基期為 1984 年 1 月 3 日，基期指數為 1000。

**15. 巴黎證商公會 40 指數(CAC 40 Index)**

巴黎證商公會 40 指數是由巴黎證交所掛牌買賣的股票中選取 40 檔股票所組成的加權指數。該指數以 1987 年 12 月 31 日為基準日，以 1000 為基準點。

**16. 德國法蘭克福指數(DAX)**

DAX 係由德國法蘭克福股票交易所掛牌買賣之 30 檔藍籌股所組成，能充分反映德國整體股市之績效，該指數以 1987 年 12 月 31 日為基期（基期為 1000）。

**17. 標準普爾澳洲股價指數(S&P / ASX 200 INDEX)**

標準普爾澳洲股價指數是一個市值加權型指數，其成份股為按照市場規模排序，在澳洲證券交易所上掛牌交易的前 200 名股票。該指數的子行業分類是按照新 GICS 行業分類標準劃分的。

**18. HFRX 全球指數(HFRX Global Index)**

HFR Group 於 1993 年開始提供避險基金指數的服務，是目前市場上最早提供避險基金指數服務的公司。HFRX 全球指數由 HFR 集團所建構，結合質、量加權策略，涵蓋

所有可公開投資的套利策略提供具市場代表性的產業指數，於每季根據資產加權平均法重新調整指數中各資產權重。

**19. MSCI 避險投資指數(MSCI Hedge Invest Index)**

MSCI 避險投資指數可用於連結指數型金融商品。指數的計算方式透明化，具有客觀性、依循規則、以及權重限制確保指數不會過分集中，每季指數將重新平衡，並完全揭露。其指數每日公佈於Bloomberg和MSCI網站。

**20. 富時避險基金指數(FTSE Hedge Index)**

富時避險基金指數的設計、編製方法及計算，由富時指數集團於每年3月的第一週進行成分基金審核及其可投資性權重之重整，並有權重限制確保指數不會過度集中，權重限制以其基金之可投資性為基礎。

**21. 標準普爾避險基金指數(S&P Hedge Fund Index)**

標準普爾避險基金指數提供投資人一個可投資的指標，其運用嚴密的數量與質量分析來選擇基金，將避險基金使用的多種策略給予相同的權重，如此可讓指數具代表性與可投資性，不會受到某種策略比重較高而導致指數的偏差。

**22. 印度全國股市交易所 50 指數(S&P CNX Nifty Index)**

係由印度指數服務及產品有限公司(India Index Services & Products Ltd.)以市值加權法所編製，指數成份股選取標準為個股中市值前 50 大並流動性高之公司，指數基準日為 1995 年 11 月 3 日，基期為 1000。

**二、股票**

1. (下表係依彭博社之個股名稱列示，實際之個股名稱或挑選之個股組合俟保單銷售時所提供者為準，可參閱銷售當時之商品簡介內容。若下列個股進行購併、重組或經歷其他可能造成個股名稱變更之事件時，本公司將保留下列個股名稱變動的權利。)

股票名稱	股票名稱	股票名稱
3M CO	FRANCE TELECOM SA	OPAP SA
ABB LTD-REG	FRANKLIN RESOURCES INC	ORACLE CORP
ABBOTT LABORATORIES	FREDDIE MAC	ORIX JREIT INC
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	ORKLA ASA
ABN AMRO HOLDING NV	FUJIFILM HOLDINGS CORP	OSAKA GAS CO LTD
ACCIONA SA	FUJITSU LTD	P G & E CORP
ADIDAS AG	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	PALL CORP
ADOBE SYSTEMS INC	GAP INC/THE	PCCW LTD
ADVANCED MICRO DEVICES	GEBERIT AG-REG	PEABODY ENERGY CORP

股票名稱	股票名稱	股票名稱
ADVANTEST CORP	GENENTECH INC	PENNON GROUP PLC
AEGON NV	GENERAL DYNAMICS CORP	PENTAIR INC
AEON CO LTD	GENERAL ELECTRIC CO	PEPSICO INC
AETNA INC	GENERAL MOTORS CORP	PFIZER INC
AFFILIATED MANAGERS GROUP	GENTING BHD	PHILIPS ELECTRONICS NV
AFFYMETRIX INC	GENZYME CORP	PINNACLE ENTERTAINMENT INC
AGILENT TECHNOLOGIES INC	GILEAD SCIENCES INC	PIONEER CORP
AGNICO-EAGLE MINES	GLAXOSMITHKLINE PLC	PITNEY BOWES INC
AGUAS DE BARCELONA-CLASS A	GOLDMAN SACHS GROUP INC	PLUM CREEK TIMBER CO
AJINOMOTO CO INC	GOODMAN GROUP	POLO RALPH LAUREN CORP
AKZO NOBEL	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	PORSCHE AG-PFD
ALCATEL-LUCENT	GOOGLE INC-CL A	POSCO
ALCOA INC	GROUPE DANONE	PPR
ALCON INC	GRUPO FERROVIAL	PREMIER INVESTMENT CO
ALINTA LTD	HALLIBURTON CO	PROCTER & GAMBLE CO
ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD	HANA FINANCIAL GROUP	PROLOGIS
ALLIANZ SE-REG	HANG LUNG PROPERTIES LTD	PROSAFE SE
ALPS ELECTRIC CO LTD	HANG SENG BANK LTD	PRUDENTIAL PLC
ALTADIS SA	HARLEY-DAVIDSON INC	PULTE HOMES INC
ALTERA CORPORATION	HARRAH'S ENTERTAINMENT INC	QBE INSURANCE GROUP LIMITED
ALTRIA GROUP INC	HBOS PLC	Q-CELLS AG
AMAZON.COM INC	HEINEKEN NV	QUALCOMM INC
AMCOR LTD	HENDERSON INVESTMENT LTD	RAYTHEON COMPANY
AMERICAN EXPRESS CO	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	RECKITT BENCKISER PLC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	HERMES INTERNATIONAL	RENEWABLE ENERGY CORP AS
AMERISTAR CASINOS INC	HEWLETT-PACKARD CO	RENTOKIL INITIAL PLC
AMGEN INC	HILTON HOTELS CORP	REPSOL YPF SA
ANALOG DEVICES	HITACHI LTD	REUTERS GROUP PLC
ANGLO AMERICAN PLC	HOKKAIDO ELECTRIC POWER CO	REYNOLDS AMERICAN INC
ANHEUSER-BUSCH COS INC.	HOLCIM LTD-REG	RICOH CO LTD

股票名稱	股票名稱	股票名稱
APACHE CORP	HOLOGIC INC	RIO TINTO LTD
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	HOME DEPOT INC	RIO TINTO PLC
APPLE INC	HONDA MOTOR CO LTD	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
APPLIED MATERIALS INC	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ROCKWELL AUTOMATION INC
AQUA AMERICA INC	HONG KONG & CHINA GAS	ROCKWELL COLLINS INC.
ARCELOR	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	RODAMCO EUROPE NV
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	HONG LEONG BANK BERHAD	ROHM AND HAAS CO
ARCHSTONE-SMITH TRUST	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS	ROHM CO LTD
ASAHI BREWERIES LTD	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	ROLLS-ROYCE GROUP PLC
ASAHI GLASS CO LTD	HOYA CORP	ROPER INDUSTRIES INC
ASAHI KASEI CORP	HSBC HOLDINGS PLC	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	HUTCHISON WHAMPOA LTD	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS
ASML HOLDING NV	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	RWE AG
ASSICURAZIONI GENERALI	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	SABMILLER PLC
ASTELLAS PHARMA INC	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	SAMSUNG CORPORATION
ASTRAZENECA PLC	HYUNDAI MOTOR CO	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
ASX LTD	IBERDROLA SA	SAMSUNG FIRE & MARINE INS
AT&T INC	IBIDEN CO LTD	SAMSUNG SDI CO LTD
ATOS ORIGIN SA	IMCLONE SYSTEMS	SANDISK CORP
AUST AND NZ BANKING GROUP	IMMOFINANZ AG	SANOFI-AVENTIS
AUTODESK INC	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	SAP AG
AVIVA PLC	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	SCHERING-PLOUGH CORP
AVON PRODUCTS INC	INFINEON TECHNOLOGIES AG	SCHINDLER HOLDING-PART CERT
AXA	ING GROEP NV-CVA	SCHLUMBERGER LTD

股票名稱	股票名稱	股票名稱
BABCOCK & BROWN INFRASTRUCTU	INTEL CORP	SCHRODERS PLC
BAE SYSTEMS PLC	INTERCONTINENTALEXCHANG E INC	SCIENTIFIC GAMES CORP-A
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	INTERNATIONAL PAPER CO	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY
BANCO PASTOR	INTESA SANPAOLO	SEAGATE TECHNOLOGY
BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	INTL BUSINESS MACHINES CORP	SECOM CO LTD
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD	INTL GAME TECHNOLOGY	SEKISUI HOUSE LTD
BANK OF AMERICA CORP	INVESTA PROPERTY GROUP	SEMBCORP INDUSTRIES LTD
BANK OF EAST ASIA	IOI CORPORATION BHD	SEMBCORP MARINE LTD
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ISETAN CO LTD	SEPRACOR INC
BARCLAYS PLC	ISLE OF CAPRI CASINOS	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
BARRICK GOLD CORP	JAPAN PRIME REALTY INVESTMEN	SEVERN TRENT PLC
BASF AG	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	SHARP CORP
BAUSCH & LOMB INC	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO
BAXTER INTERNATIONAL INC	JAPAN TOBACCO INC	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
BAYER AG	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	JGC CORP	SHINSEGAE CO LTD
BEAR STEARNS COMPANIES INC	JOHNSON & JOHNSON	SHIONOGI & CO LTD
BECTON DICKINSON & CO	JOHNSON ELECTRIC HLDGS	SHISEIDO CO LTD
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	JOHNSON MATTHEY PLC	SHIZUOKA BANK LTD/THE
BEST BUY CO INC	JPMORGAN CHASE & CO	SHOWA SHELL SEKIYU KK
BG GROUP PLC	JTEKT CORP	SHUFFLE MASTER INC
BHP BILLITON LTD	KANGWON LAND INC	SIEMENS AG-REG
BIOGEN IDEC INC	KANSAI ELECTRIC POWER CO	SIMON PROPERTY GROUP INC

股票名稱	股票名稱	股票名稱
	INC	
BIOMET INC	KAO CORP	SINGAPORE AIRLINES LTD
BNP PARIBAS	KDDI CORP	SINGAPORE EXCHANGE LTD
BOEING CO	KELDA GROUP PLC	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS
BOLIDEN AB	KELLOGG CO	SINO LAND CO
BOSTON PROPERTIES INC	KEPPEL CORP LTD	SK HOLDINGS CO LTD
BOVIS HOMES GROUP PLC	KIA MOTORS CORPORATION	SK TELECOM
BOYD GAMING CORP	KIKKOMAN CORP	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A
BP PLC	KIMBERLY-CLARK CORP	SKANSKA AB-B SHS
BRIDGESTONE CORP	KIRIN HOLDINGS CO LTD	SMITH & NEPHEW PLC
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	KLA-TENCOR CORPORATION	SOCIETE GENERALE
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	KOBE STEEL LTD	S-OIL CORPORATION
BRITISH LAND CO PLC	KONAMI CORP	SOLARWORLD AG
BRITISH SKY BROADCASTING GRO	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	SOMPO JAPAN INSURANCE INC
BROADCOM CORP-CL A	KOOKMIN BANK	SONY CORP
BT GROUP PLC	KOREA ELECTRIC POWER CORP	SPRINT NEXTEL CORP
BULGARI SPA	KOREA EXCHANGE BANK	ST JUDE MEDICAL INC
BUMIPUTRA-COMMERCE HLDGS BHD	KOREA GAS CORPORATION	STANDARD CHARTERED PLC
BUNGE LTD	KROGER CO	STARBUCKS CORP
BURBERRY GROUP PLC	KT CORP	STARWOOD HOTELS & RESORTS
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE	KT FREETEL CO LTD	STATE STREET CORP
CABLE & WIRELESS PLC	KT&G CORP	STATION CASINOS INC
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	STATOIL ASA
CADBURY SCHWEPPES PLC	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	STERICYCLE INC
CAIRN ENERGY PLC	KYOCERA CORP	STMICROELECTRONICS NV
CAMPBELL SOUP CO	KYUSHU ELECTRIC POWER CO	STOCKLAND

股票名稱	股票名稱	股票名稱
	INC	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	LAM RESEARCH CORP	STRYKER CORP
CANON INC	LAND SECURITIES GROUP PLC	SUEZ SA
CAPITALAND LTD	LAS VEGAS SANDS CORP	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD
CAPITALIA SPA	LAWSON INC	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES
CAPITAMALL TRUST	LEAR CORP	SUMITOMO METAL INDUSTRIES
CARDINAL HEALTH INC	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
CARLSBERG AS-B	LEND LEASE CORP LIMITED	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMNT
CARNIVAL CORP	LEOPALACE21 CORP	SUN HUNG KAI PROPERTIES
CARREFOUR SA	LG CARD CO LTD	SUN MICROSYSTEMS INC
CASIO COMPUTER CO LTD	LG CHEM LTD	SUNCOR ENERGY INC
CATERPILLAR INC	LG CORP	SUNPOWER CORP-CLASS A
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	LG ELECTRONICS INC	SUNTEC REIT
CELESIO AG	LI & FUNG LTD	SUZUKI MOTOR CORP
CENTEX CORP	LIBERTY INTERNATIONAL PLC	SWIRE PACIFIC LTD 'A'
CENTRICA PLC	LINDE AG	SWISS RE-REG
CENTRO PROPERTIES GROUP	LINK REIT	SYMANTEC CORP
CHARTERED SEMICONDUCTOR	LLOYDS TSB GROUP PLC	TAKASHIMAYA CO LTD
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	LOCKHEED MARTIN CORP	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD
CHEVRON CORP	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	TDK CORP
CHIYODA CORP	LONMIN PLC	TECK COMINCO LTD-CL B
CHRISTIAN DIOR	L'OREAL	TECNICAS REUNIDAS SA
CHUGOKU MARINE PAINTS LTD	LOTTE SHOPPING CO	TEIJIN LTD
CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	LOWE'S COS INC	TELECOM ITALIA SPA
CIGNA CORP	LUNDIN MINING CORP	TELEFONICA SA
CIRCUIT CITY STORES INC	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	TELEKOM MALAYSIA BHD
CISCO SYSTEMS INC	MACK-CALI REALTY CORP	TELENOR ASA

股票名稱	股票名稱	股票名稱
CIT GROUP INC	MACQUARIE AIRPORTS	TELUS CORP
CITIGROUP INC	MACQUARIE COUNTRYWIDE TRUST	TENAGA NASIONAL BHD
CITIZEN HOLDINGS CO LTD	MACQUARIE INFRASTRUCTURE CO	TERUMO CORP
CITY DEVELOPMENTS LTD	MACQUARIE OFFICE TRUST	TESCO PLC
CLP HOLDINGS LTD	MALAYAN BANKING BHD	TEXAS INSTRUMENTS INC
CME GROUP INC	MAN GROUP PLC	THAI AIRWAYS INTERNATIONAL
COACH INC	MARKS & SPENCER GROUP PLC	THALES SA
COCA-COLA CO/THE	MARUI CO LTD	THE SWATCH GROUP AG-BR
COLGATE-PALMOLIVE CO	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	THE WALT DISNEY CO
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	MATSUSHITA ELECTRIC INDUST	TIFFANY & CO
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	MATSUSHITA ELECTRIC WORKS	TIME WARNER INC
COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	MCDONALD'S CORP	TNT NV
COMPASS GROUP PLC	MCGRAW-HILL COMPANIES INC	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC
CONOCOPHILLIPS	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	TOKAI CARBON CO LTD
CONTINENTAL AG	MEDTRONIC INC	TOKAI RUBBER INDUSTRIES
CORN PRODUCTS INTL INC	MERCK & CO. INC.	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC
CORNING INC	MEREDITH CORP	TOKYO ELECTRON LTD
COSCO CORP SINGAPORE LTD	MERRILL LYNCH & CO INC	TOKYO GAS CO LTD
COSTCO WHOLESALE CORP	METLIFE INC	TOKYO STAR BANK LTD/THE
CREDIT AGRICOLE SA	METRO AG	TOKYU LAND CORP
CREDIT SAISON CO LTD	MGM MIRAGE	TOLL HOLDINGS LIMITED
CREDIT SUISSE GROUP-REG	MICHELIN (CGDE)-B	TOPPAN PRINTING CO LTD
CSK HOLDINGS CORP	MICRON TECHNOLOGY INC	TOSHIBA CORP
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	MICROSOFT CORP	TOTAL SA

股票名稱	股票名稱	股票名稱
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	MILLEA HOLDINGS INC	TOTO LTD
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	MILLENNIUM PHARMACEUTICALS	TOYO SEIKAN KAISHA LTD
DAIICHI SANKYO CO LTD	MINEBEA CO LTD	TOYOTA MOTOR CORP
DAIKIN INDUSTRIES LTD	MIRVAC GROUP	TRANSURBAN GROUP
DAIMLERCHRYSLER AG-REG	MITSUBISHI CORP	TREND MICRO INC
DAINIPPON SUMITOMO PHARMA CO	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	TSX GROUP INC
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	TULLOW OIL PLC
DANAHER CORP	MITSUMI FUDOSAN CO LTD	TXU CORP
DASSAULT AVIATION SA	MITSUMI SUMITOMO INSURANCE CO	TYCO INTERNATIONAL LTD
DASSAULT SYSTEMES SA	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	UBS AG-REG
DB RREEF TRUST	MORGAN STANLEY	UNIBAIL-RODAMCO
DBS GROUP HOLDINGS LTD	MORI TRUST SOGO REIT INC	UNICREDITO ITALIANO SPA
DELL INC	MOTOROLA INC	UNILEVER NV-CVA
DELTA AIR LINES INC	MTR CORP	UNITED OVERSEAS BANK LTD
DENSO CORP	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	UNITED PARCEL SERVICE-CL B
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	NALCO HOLDING CO	UNITED STATES STEEL CORP
DEUTSCHE BOERSE AG	NASDAQ STOCK MARKET INC	UNITED TECHNOLOGIES CORP
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	NATIONAL BANK OF GREECE	UNITED UTILITIES PLC
DIAGEO PLC	NATIONAL GRID PLC	UNITEDHEALTH GROUP INC
DIGITAL RIVER INC	NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	VALERO ENERGY CORP
DILLARDS INC-CL A	NEC CORP	VALLOUREC
DOMINION RESOURCES INC/VA	NEOPOST SA	VEDANTA RESOURCES PLC
DOW CHEMICAL	NESTLE SA-REG	VENTURE CORP LTD
DSV A/S	NEW YORK TIMES CO -CL A	VEOLIA ENVIRONNEMENT
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	NEWMONT MINING CORP	VERIZON COMMUNICATIONS INC
DUKE ENERGY CORP	NEWS CORP-CLASS B	VESTAS WIND SYSTEMS A/S
E.ON AG	NGK INSULATORS LTD	VIACOM INC-CLASS B

股票名稱	股票名稱	股票名稱
EAST JAPAN RAILWAY CO	NIKE INC -CL B	VINCI SA
EASTMAN KODAK CO	NIKON CORP	VIVENDI
EATON VANCE CORP	NINTENDO CO LTD	VODAFONE GROUP PLC
EBAY INC	NIPPON BUILDING FUND INC	VOLKSWAGEN AG
EBRO PULEVA SA	NIPPON OIL CORP	WACHOVIA CORP
EDISON INTERNATIONAL	NIPPON STEEL CORP	WALGREEN CO
EISAI CO LTD	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	WAL-MART STORES INC
ELECTRONIC DATA SYSTEMS CORP	NISSAN MOTOR CO LTD	WASTE MANAGEMENT INC
ELI LILLY & CO	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	WELLPOINT INC
ELPIDA MEMORY INC	NOBEL BIOCARE HOLDING AG-BR	WELLS FARGO & COMPANY
EMC CORP/MASS	NOBLE CORP	WEST JAPAN RAILWAY CO
ENAGAS	NOKIA OYJ	WESTFIELD GROUP
ENDESA SA	NOMURA HOLDINGS INC	WESTPAC BANKING CORP
ENEL SPA	NOMURA REAL ESTATE OFFICE FU	WEYERHAEUSER CO
ENI SPA	NORDEA BANK AB	WHARF HOLDINGS LTD
ENTERGY CORP	NORDEX AG	WHEELOCK & CO LTD
EQUITY RESIDENTIAL	NORDSTROM INC	WHIRLPOOL CORP
ERICSSON LM-B SHS	NORTEL NETWORKS CORP	WMS INDUSTRIES INC
ESCO TECHNOLOGIES INC	NORTHERN TRUST CORP	WOODSIDE PETROLEUM LTD
ESPRIT HOLDINGS LTD	NORTHROP GRUMMAN CORP	WOOLWORTHS LIMITED
ESSILOR INTERNATIONAL	NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC	WOORI FINANCE HOLDINGS CO
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	NOVARTIS AG-REG	WYETH
EURONEXT NV	NOVELLUS SYSTEMS INC	WYNN RESORTS LTD
EXELON CORP	NOVOZYMES A/S-B SHARES	XEROX CORP
EXXON MOBIL CORP	NTT DATA CORP	XILINX INC
FANNIE MAE	NTT DOCOMO INC	XSTRATA PLC
FANUC LTD	NTT URBAN DEVELOPMENT CORP	YAHOO! INC
FASTWEB	NUCOR CORP	YAMAHA CORP
FEDEX CORP	NUVEEN INVESTMENTS-CL A	YAMAHA MOTOR CO LTD

股票名稱	股票名稱	股票名稱
FIRST DATA CORP	NVIDIA CORP	YAMATO HOLDINGS CO LTD
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	NYMEX HOLDINGS INC	YOKOGAWA ELECTRIC CORP
FIRST SOLAR INC	NYSE EURONEXT	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG
FORD MOTOR CO	OLD REPUBLIC INTL CORP	ZIMMER HOLDINGS INC
FORTIS	OLYMPUS CORP	ZINIFEX LTD
FORTUM OYJ	OMNICOM GROUP	ZURICH FINANCIAL SERVICE-REG
FPL GROUP INC	OMV AG	

## 2. 調整連動個股條件

要保人必須了解在發生下列事件時，原先所設定之連動個股將會有所更改：

- (a) 若個股於相關交易所之交易遭到暫停或是有所限制，以及相關個股之選擇權或期貨交易受到交易所限制時；
- (b) 若個股出現公司分割、合併、併購、被併購、重組以及重整等動作時；
- (c) 任何個股公司因重組或重整導致必須重新置換所有流通在外之股票；或因任何合併、分割、併購或被併購導致股票之變換時；
- (d) 個股公司被國有化或徵收或是發生無清償能力，聲請或進行破產、破產和解散、清算或其他類似程序時。

當上述之調整事件發生時，投資標的發行公司或其指定機構將選擇國際知名度財務實力及信評(並盡可能為同一產業)相類似之個股，以替換調整所受影響之原先連動個股，期能以最不影響整體性為原則。

## 3. 調整連動個股價格條件

要保人必須了解個股公司在發生下列事件時，計算投資報酬所用連動個股之價格將會有所更改：

個股公司以現金、資本發放紅利；或以其他資本、股票當作股利配發給股東；或是個股公司之資產或其已發行、即將發行或計畫發行之其他任何形式的有價證券、認股權證或權利之市價較投資標的發行公司或其指定機構所估算為低時；或是個股公司股利之發放未達預期或原所宣佈；個股公司購回股票或是其他將會稀釋或是影響公司實際價值之行為。

當上述之調整事件發生時，個股收盤價將依除權比例和其他相關考量因素作為調整依據予以調整。

- 4. 當發生調整動作時，投資標的發行公司或其指定機構將會及時通知本公司以轉知要保人。
- 5. 當發生上述事件導致投資標的發行公司或其指定機構必須調整個股時，投資標的發行

公司或其指定機構將會以維持要保人權益為前提。

### 三、利率

#### 1. 倫敦銀行同業拆款利率(London Interbank Offered Rate, LIBOR)

LIBOR 是倫敦國際銀行同業間從事歐洲通貨資金拆放的利率。LIBOR 利率水準由英國銀行協會 (British Banking Association, BBA) 決定並公佈。十六家由英國銀行協會挑選之銀行的各天期放款利率報價去除最高及最低的四個報價後，計算剩餘的八個報價的平均值而得。

#### 2. 固定期限交換利率(Constant Maturity Swap, CMS)

固定期限交換利率 (CMS) 是一種特定期限的交換利率。CMS 的釐定、計算與公佈的方式是根據數家預先選定的國際知名銀行的利率而定。CMS 本身一般為固定利率，即在特定期限內，上述銀行進行借貸交易的「合理市場利率」。可分為多種幣別之利率，最常見的為美元交換利率 (USD swap rate or USD CMS) 及歐元交換利率 (Euro swap rate or Euro CMS)。

#### 3. 紐西蘭銀行票券利率(New Zealand Bank Bill Rate, NZD BBR)

紐西蘭銀行票券利率由紐西蘭金融市場協會(New Zealand Financial Markets Association, NZFMA) 決定並公佈，由該協會挑選之六家銀行的各天期票券利率報價計算而來。

### 【計算公式說明】

(說明：以下各投資標的項目中依投資標的貨幣計算之投資標的投資收益及滿期保險金，係按投資標的發行公司提供之投資標的投資報酬計算公式計算之。以下公式內之各項參數，將由投資標的發行公司於實際銷售前確定，並逕以實際數值表示之。實際內容俟保單銷售時所提供的投資標的投資收益及滿期保險金計算公式為準，可參閱銷售當時之商品簡介。)

**【計算公式一】**(本計算公式包含投資標的投資收益設計，及本期收益率鎖定前期收益率之特性，連動標的適用本附件【連動標的】所列之項目。公式說明：絕對報酬，即以每期期末連動標的之收盤值與前期期末連動標的之收盤值計算漲跌幅，並取其絕對值計算連動標的之收益率。以下公式及範例所稱年，係指保單帳戶價值運用年度)

第  $h$  年投資標的投資收益 = 投資金額  $\times$  第  $h$  年之收益率； $h=1, 2, 3, \dots, H-1$

滿期保險金 = 投資金額  $\times$  (1 + 第  $H$  年之收益率)

第  $h$  年收益率( $YR_h$ )之計算公式如下：

1.  $h=1$  時， $YR_h = \text{Max}[\text{Floor}\%, \text{PR}\% \times R_h]$
2.  $h=2$  及以後， $YR_h = \text{Max}[YR_{h-1}, \text{PR}\% \times R_h]$

其中，

$R_h = \text{Min}[AR_{h,1}, AR_{h,2}, \dots, AR_{h,n}]$

$AR_{h,j} = |(I_{h,j} / I_{h,j-1}) - 1| \times 100\%$  ； $j=1, 2, 3, \dots, n$

$H$ ：保單帳戶價值運用期間，即結構型債券之年期。

$\text{Floor}\%$ ：第 1 年最低保證收益率，此參數為固定值，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書

$\text{PR}\%$ ：參與率，此參數為固定值，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$R_h$ ：第  $h$  年連動標的絕對報酬率，為該年度各期連動標的絕對報酬率 ( $AR_{h,j}$ ) 中之最小值。

$AR_{h,j}$ ：第  $h$  年第  $j$  期連動標的絕對報酬率。

第  $h,j$  期：係指自保單帳戶價值運用起始日起，第  $h$  年第  $j$  期以每  $tm$  個月為一週期之期數（週期之始日是否包含保單帳戶價值運用起始日，亦即其始日及末日之決定，將依實際連結之結構型債券發行條件而定）；例如 2004/2/3 為保單帳戶價值運用起始日，以每個月為一期 ( $tm=1$ )，則第(1,1)期(亦即第 1 年第 1 期)之期間為 2004/2/4 至 2004/3/3，第(2,1)期(第 2 年第 1 期)之期間為 2005/2/4 至 2005/3/3，以此類推。

$tm$ ：每一週期之月數(於每次銷售時決定，可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月)，詳當時之商品說明書。

$I_{h,j}$ ：連動標的於第  $h$  年第  $j$  期期末之收盤值；若第  $j$  期期末並非該連動標的之評價日，則以次一評價日之收盤值為準。

$I_{h,j-1}$ ：連動標的於第  $h$  年第  $j$  期前期期末之收盤值；若  $h=1, j=1$  時為第 1 年第 1 期期初或保單帳戶價值運用起始日之收盤值，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書；若第  $h$  年第  $j$  期前期期末並非該連動標的之評價日，則以次一評價日之收盤值為準。

$n$ ：每一保單帳戶價值運用年度之期數； $n=12/tm$ 。

### 【範例說明】

(說明：以下範例說明數值皆係假設，僅供計算使用，並不代表投資標的未來之實際收益或投資收益。以下範例以 10 年期之結構型債券為例。計算實例得依屆時投資標的實際發行內容說明之，詳細內容可參閱銷售當時之商品說明書)

假設：

- 要保人投保 10 年期「南山人壽金得益投資連結型保險—系列二」(H=10)
- 1995 年 1 月 3 日之投資金額為 10,000 美元 (即保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值為 10,000 美元)
- 連動標的為標準普爾 500 股價指數(S&P 500)，其報酬率之計算以 1 個月為一期(tm=1)
- 每一保單帳戶價值運用年度之期數(n)=12/1=12
- 第 1 年最低保證收益率 (Floor%)=2.50%
- 參與率 (PR%)=200%

於每一保單帳戶價值運用年度屆滿時(滿期除外)計算「投資標的投資收益」並於保單帳戶價值運用期間屆滿時計算滿期保險金，其計算如下：

說明 1：第 h 年連動標的絕對報酬率之計算

第 1 年時(h=1)

第 j 期	期間	前期期末收盤值(I <sub>h,j-1</sub> )	當期期末收盤值(I <sub>h,j</sub> )	連動標的報酬率 [(I <sub>h,j</sub> / I <sub>h,j-1</sub> )-1] ×100%	連動標的絕對報酬率(AR <sub>h,j</sub> )
1	1995/1/4-1995/2/3	459.11 註 1	472.79	2.98% 註 2	2.98%
2	1995/2/4-1995/3/3	472.79	485.13	2.61%	2.61%
3	1995/3/4-1995/4/3	485.13	500.71	3.21%	3.21%
4	1995/4/4-1995/5/3	500.71	514.86	2.83%	2.83%
5	1995/5/4-1995/6/3	514.86	532.51	3.43%	3.43%
6	1995/6/4-1995/7/3	532.51	544.75	2.30%	2.30%
7	1995/7/4-1995/8/3	544.75	558.8	2.58%	2.58%
8	1995/8/4-1995/9/3	558.8	563.84	0.90%	0.90% 註 3
9	1995/9/4-1995/10/3	563.84	581.72	3.17%	3.17%
10	1995/10/4-1995/11/3	581.72	589.72	1.38%	1.38%
11	1995/11/4-1995/12/3	589.72	606.98	2.93%	2.93%
12	1995/12/4-1996/1/3	606.98	620.73	2.27%	2.27%

註 1：第 1 年第 1 期期初收盤值

註 2：以第 1 年第 1 期連動標的報酬率為例

$$\begin{aligned}\text{連動標的報酬率} &= [(I_{h,j} / I_{h,j-1}) - 1] \times 100\% \\ &= [(472.79 / 459.11) - 1] \times 100\% \\ &= 2.98\%\end{aligned}$$

(第 1 年第 2~12 期連動標的報酬率之計算，依此類推)

$$\text{連動標的絕對報酬率}(AR_{1,1}) = |(2.98\%)| = 2.98\%$$

註 3：第 1 年連動標的絕對報酬率( $R_1$ ) =  $\text{Min} [ 2.98\%, 2.61\%, \dots, 2.27\% ]$   
= 0.90%.

說明 2：第 h 年投資標的投資收益之計算

第 1 年之連動標的絕對報酬率( $R_1$ )=0.90%

第 1 年之收益率( $YR_1$ )= $\text{Max}(2.50\%, 200\% \times 0.90\%) = 2.50\%$

第 2 年及以後之連動標的絕對報酬率( $R_h$ )及收益率( $YR_h$ )如下表：

第 h 年	期間	$R_h$	$YR_h = \text{Max}(YR_{h-1}, 200\% \times R_h)$
2	1996/1/4~1997/1/3	0.67%	2.50%
3	1997/1/4~1998/1/3	0.35%	2.50%
4	1998/1/4~1999/1/3	0.09%	2.50%
5	1999/1/4~2000/1/3	0.67%	2.50%
6	2000/1/4~2001/1/3	0.55%	2.50%
7	2001/1/4~2002/1/3	0.53%	2.50%
8	2002/1/4~2003/1/3	0.44%	2.50%
9	2003/1/4~2004/1/3	0.17%	2.50%
10	2004/1/4~2005/1/3	0.03%	2.50%

第 h 年投資標的投資收益 = 投資金額×第 h 年之收益率

第 1 年投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.50% = 250 美元

第 2 年投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.50% = 250 美元

第 3 年投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.50% = 250 美元

第 4 年投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.50% = 250 美元

第 5 年投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.50% = 250 美元

第 6 年投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.50% = 250 美元

第 7 年投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.50% = 250 美元

第 8 年投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.50% = 250 美元

第 9 年投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.50% = 250 美元

說明 3：滿期保險金之計算

滿期保險金 = 投資金額×(1+第 H 年之收益率)

= 10,000 美元×(1+2.50%)

= 10,250 美元

註 4：於保單帳戶價值運用期間內，保單帳戶價值將因投資標的之投資績效變化及投資標的投資收益而產生變動，投資標的發行公司將於每一評價日公告其價格相對比率，故雖投資金額不變，但保單帳戶價值將可能因價格相對比率之下降而低於投資金額。

註 5：實際投資標的投資收益之處理將依本契約第十八條約定辦理。

**【計算公式二】**(本計算公式包含投資標的投資收益設計，目標收益率以及第 1 期固定收益率之特性，連動標的為利率。公式說明：以每期期初連動標的間之利差，計算連動標的收益率。)

第  $h$  期投資標的投資收益 = 投資金額  $\times$  第  $h$  期之收益率； $h=1, 2, 3, \dots, T-1$

滿期保險金 = 投資金額  $\times$  (1 + 第  $T$  期之收益率)

第  $h$  期收益率 ( $R_h$ ) 之計算公式如下：

1.  $h=1$  時， $R_1 = F\%$

2.  $h=2$  及以後，

(1) 若累積收益率  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i < R_{target}$

$$\text{則 } R_h = \text{Min}\{C\% + D \times \text{Max}[(A_{\text{year}} \text{CMS}_h - B_{\text{year}} \text{CMS}_h), 0], R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i\}$$

(2) 若累積收益率  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq R_{target}$

$$\text{則 } R_h = \text{Int}_h$$

第  $h$  期：係指自保單帳戶價值運用起始日起，以每  $tm$  個月為一週期之期數（週期之始日是否包含保單帳戶價值運用起始日，亦即其始日及末日之決定，將依實際連結之結構型債券發行條件而定）；例如 2004/2/3 為保單帳戶價值運用起始日，以 6 個月為一期（ $tm=6$ ）則第 1 期之期間為 2004/2/4 至 2004/8/3，第 2 期之期間為 2004/8/4 至 2005/2/3，以此類推。

$tm$ ：每一週期之月數（於每次銷售時決定，可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月），詳當時之商品說明書。

$T$ ：結構型債券於保單帳戶價值運用期間之總期數； $T = H \times n$ 。

$H$ ：保單帳戶價值運用期間，即結構型債券之年期。

$n$ ：每一保單帳戶價值運用年度之期數； $n = 12 / tm$ 。

$F\%$ ：第 1 期固定收益率，此參數為固定值，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$R_{target}$ ：目標收益率，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$C\%$ ， $D$ ：此參數為固定值，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$A_{\text{year}} \text{CMS}_h$ ：係指第  $h$  期期初之  $A$  年期固定期限交換利率 (Constant Maturity Swap)，若該期期初並非評價日，則改以次一評價日為期初評價日，實際評價日由投資標的發行公司於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$B_{\text{year}} \text{CMS}_h$ ：係指第  $h$  期期初之  $B$  年期固定期限交換利率 (Constant Maturity Swap)，若該期期初並非評價日，則改以次一評價日為期初評價日，實際評價日由投資標的發行公司於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$\text{Int}_h$ ：於第  $h$  期期間之期初利率指標報酬率，實際評價日及計算方式由投資標的發行公司於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

### 【範例說明】

(說明：以下範例說明數值皆係假設，僅供計算使用，並不代表投資標的未來之實際收益或投資收益。以下範例以 10 年期之結構型債券為例。計算實例得依屆時投資標的實際發行內容說明之，詳細內容可參閱銷售當時之商品說明書)

假設：

- 要保人投保 10 年期「南山人壽金得益投資連結型保險—系列二」(H=10)
- 1994 年 1 月 3 日之投資金額為 10,000 美元(即保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值為 10,000 美元)
- 連動標的為：
  - $A_{\text{year}}\text{CMS}_h$ ：30 年期美元固定期限交換利率 (30Y USD  $\text{CMS}_h$ )
  - $B_{\text{year}}\text{CMS}_h$ ：10 年期美元固定期限交換利率 (10Y USD  $\text{CMS}_h$ )
  - $\text{Int}_h$ ：12 個月美元期初倫敦銀行同業拆款利率 (12m USD  $\text{Libor}_h$ )( $h = 2, 3, \dots, 10$ )
- 其收益率之計算以 12 個月為一期( $tm=12$ )
- 於保單帳戶價值運用期間之總期數( $T$ )= $10 \times 1 = 10$
- 每一保單帳戶價值運用年度之期數( $n$ )= $12/12 = 1$
- 目標收益率( $R_{\text{target}}$ )= 20%
- 第 1 期固定收益率( $F\%$ )= 8.5%
- $C\% = 0\%$ ， $D = 6$

於每一期末(滿期除外)計算「投資標的投資收益」並於保單帳戶價值運用期間屆滿時計算滿期保險金，其計算如下：

說明 1：第 h 期收益率之計算

第h期	期間	30年期美元固 定期限交換利 率(30Y USD CMS <sub>h</sub> )	10年期美元固 定期限交換利 率(10Y USD CMS <sub>h</sub> )	6 × Max[(30Y USD CMS <sub>h</sub> - 10Y USD CMS <sub>h</sub> ) , 0]	收益率 (R <sub>h</sub> )	累積收 益 率 $\sum_{i=1}^h R_i$
1	1994/1/4-1995/1/3	不適用	不適用	不適用	8.50%	8.50%
2	1995/1/4-1996/1/3	6.31%	5.96%	2.10%	2.10% 註1	10.60%
3	1996/1/4-1997/1/3	6.98%	6.75%	1.38%	1.38%	11.98%
4	1997/1/4-1998/1/3	6.32%	6.22%	0.60%	0.60%	12.58%
5	1998/1/4-1999/1/3	5.79%	5.50%	1.74%	1.74%	14.32%
6	1999/1/4-2000/1/3	7.28%	7.17%	0.66%	0.66%	14.98%
7	2000/1/4-2001/1/3	6.32%	6.13%	1.14%	1.14%	16.12%
8	2001/1/4-2002/1/3	6.19%	5.80%	2.34%	2.34%	18.46%
9	2002/1/4-2003/1/3	5.14%	4.23%	5.46%	1.54% 註2	20.00%

第 1 期收益率為第 1 期固定收益率(R<sub>1</sub>)=(F%)=8.5%

註 1：第 2 期收益率(R<sub>2</sub>)=Min{C% + D×Max[(A<sub>year</sub>CMS<sub>h</sub> - B<sub>year</sub>CMS<sub>h</sub>), 0] , R<sub>target</sub> -  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i$  }

$$= \text{Min}\{0 + 6 \times \text{Max}[(6.31\% - 5.96\%), 0], 20\% - 8.5\%\}$$

$$= 2.10\%$$

(第 3 期至第 8 期之收益率，依此類推)

註 2：第 9 期收益率(R<sub>9</sub>)，由於 6×(30Y CMS<sub>9</sub> - 10Y CMS<sub>9</sub>) = 5.46%

$$R_9 = \text{Min} [ 5.46\% , (20\% - 18.46\%) ]$$

$$= \text{Min} (5.46\% , 1.54\%)$$

$$= 1.54\%$$

由於在第 9 期累積收益率( $\sum_{i=1}^9 R_i$ )已到達 20%，所以第 10 期之收益率(R<sub>h</sub>)以 12 個月美元期初倫

敦銀行同業拆款利率(12mUSD Libor<sub>h</sub>)計算如下：

第h期	12mUSD Libor <sub>h</sub>	R <sub>h</sub>
10	1.46%	1.46%

說明 2：第 h 期投資標的投資收益之計算

投資標的投資收益 = 投資金額×第 h 期之收益率

第 1 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×8.50% = 850 美元

第 2 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.10% = 210 美元

第 3 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×1.38% = 138 美元

第 4 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×0.60% = 60 美元

第 5 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×1.74% = 174 美元

第 6 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×0.66% = 66 美元

第 7 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×1.14% = 114 美元

第 8 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×2.34% = 234 美元

第 9 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×1.54% = 154 美元

說明 3：滿期保險金之計算

滿期保險金 = 投資金額×(1 + 第 T 期之收益率)

= 10,000 美元×(1 + 1.46%)

= 10,146 美元

註 3：累積收益率僅用以計算是否到達目標收益率，投資標的投資收益及滿期保險金並非依累積收益率計算，而係依當期之收益率為準計算之。

註 4：於保單帳戶價值運用期間內，保單帳戶價值將因投資標的之投資績效變化及投資標的投資收益而產生變動，投資標的的發行公司將於每一評價日公告其價格相對比率，故雖投資金額不變，但保單帳戶價值將可能因價格相對比率之下降而低於投資金額。

惟於保單帳戶價值運用期間內，當累積收益率已達到目標收益率時，保單帳戶價值有可能等於投資金額，要保人若欲領取該金額時，則應依下列約定辦理：

(一) 應於投資標的的發行公司所定期限內依本契約之約定為保單帳戶價值之贖回或契約之終止，本公司依投資標的的發行公司所定交易日之保單帳戶價值給付，本契約第九條第三項及第廿一條第三項不適用之。於累積收益率到達目標收益率時，提前贖回保單價值則無須另行扣除贖回費用。

(二) 前開金額之匯率計算，以本公司收到投資標的的發行公司返還金額當日之指定銀行收盤投資標的的貨幣買入即期匯率為準，本契約第四條第二項不適用之。

註 5：本範例以第 9 期累積收益率達到目標收益率 20% 為例說明之。倘第 10 期累積收益率仍未達目標收益率 20%，則無註 4 第二項所載情形之適用。

註 6：實際投資標的的投資收益之處理將依本契約第十八條約定辦理。

**【計算公式三】**(本計算公式含滿期保險金給付設計，及保單帳戶價值運用期間以每年最佳連動標的報酬率計算收益率之特性；無投資標的投資收益設計。連動標的適用本附件【連動標的】所列之項目。公式說明：以每期期末連動標的收盤值與保單帳戶價值運用起始日之連動標的收盤值比較，以計算連動標的滿期收益率。以下公式及範例所稱年，係指保單帳戶價值運用年度)

滿期保險金=投資金額×[1+Max(最低保證收益率，參與率×連動標的績效)]

連動標的績效( $R_m$ )之計算公式如下：

$$R_m = \text{Avg}R = \sum_{h=1}^H \text{Period}R_h / H$$

$\text{Period}R_h$  為第  $h$  年  $\text{Index}R_h^{Si}$  最大值，而該連動標的  $Si$  將於連動標的名單中剔除，不再列入次年之計算， $i=1, 2, \dots, H$

$$\text{Index}R_h^{Si} = \sum_{j=1}^n \text{Index}R_{h,j}^{Si} / n$$

$\text{Index}R_{h,j}^{Si} = [(I_{h,j}^{Si} / I_{\text{start}}^{Si}) - 1] \times 100\%$ ； $j=1, 2, \dots, n$ ； $h=1, 2, \dots, H$

$\text{Avg}R$ ：保單帳戶價值運用期間最佳連動標的報酬率之平均值。

$\text{Period}R_h$ ：第  $h$  年  $\text{Index}R_h^{Si}$  之最大值，而該連動標的  $Si$  將於連動標的名單中剔除，不再列入次年計算。

$Si$ ：第  $i$  個連動標的，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$H$ ：保單帳戶價值運用期間，即結構型債券之年期。

$\text{Index}R_{h,j}^{Si}$ ：為連動標的  $Si$  於第  $h$  年第  $j$  期之報酬率。

第  $(h,j)$  期：係指自保單帳戶價值運用起始日起，以每  $tm$  個月為一週期之第  $h$  年第  $j$  期（週期之始日是否包含保單帳戶價值運用起始日，亦即其始日及末日之決定，將依實際連結之結構型債券發行條件而定）；例如 2004/2/3 為保單帳戶價值運用起始日，以 3 個月為一期（ $tm=3$ ）則第 1 期之期間為 2004/2/4 至 2004/5/3，第 2 期之期間為 2004/5/4 至 2004/8/3，以此類推。第  $(1,1)$  期（亦即第 1 年第 1 期）之期間為 2004/2/4 至 2004/5/3，第  $(2,1)$  期（第 2 年第 1 期）之期間為 2005/2/4 至 2005/5/3，依此類推。

$tm$ ：每一期間之月數（於每次銷售時決定，可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月），詳當時之商品說明書。

$n$ ：每一保單帳戶價值運用年度之期數； $n=12/tm$ 。

$I_{\text{start}}^{Si}$ ：連動標的  $Si$  於保單帳戶價值運用起始日之收盤值；若保單帳戶價值運用起始日並非該連動標的之評價日，則以次一評價日之收盤值為準。

$I_{h,j}^{Si}$ ：連動標的  $Si$  於第  $h$  年第  $j$  期之期末收盤值，若第  $j$  期期末並非該連動標的之評價日，則以次一評價日之收盤值為準。

## 【範例說明】

(說明：以下範例說明數值皆係假設，僅供計算使用，並不代表投資標的未來之實際收益。以下範例以 6 年期之結構型債券為例。計算實例得依屆時投資標的實際發行內容說明之，詳細內容可參閱銷售當時之商品說明書)

假設：

- 要保人投保 6 年期「南山人壽金得益投資連結型保險一系二」(H=6)
- 1993 年 1 月 4 日之投資金額為 10,000 美元(即保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值為 10,000 美元)
- 連動標的為：
  - S1：日經 225 指數(Nikkei 225 Index)
  - S2：道瓊歐盟 STOXX50 股價指數 (Dow Jones EURO STOXX 50)
  - S3：那斯達克 100 指數(Nasdaq 100 Stock Index)
  - S4：香港恆生指數(Hang Seng Index)
  - S5：標準普爾 500 股價指數 (S&P 500)
  - S6：道瓊全球泰坦 50 指數(Dow Jones Global Titans 50 Index)
- 其報酬率之計算以 3 個月為一期(tm=3)
- 參與率=100%
- 每一保單帳戶價值運用年度之期數(n)=12/3=4
- 最低保證收益率=15%，(換算為年投資報酬率：2.36%)

於每一保單帳戶價值運用年度屆滿時計算平均報酬率，並於保單帳戶價值運用期間屆滿時計算連動標的績效，其計算如下：

說明 1：第 h 年最佳連動標的平均報酬率之計算

(1.) 第 1 年：(h=1)

連動標的 (Si)	起始日 收盤值 (1993/1/4)	第1期 (1993/1/5-1993/4/4)		第2期 (1993/4/5-1993/7/4)		第3期 (1993/7/5-1993/10/4)		第4期 (1993/10/5-1994/1/4)		平均報酬率
		期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	
S1	16994.08	19759.46	16.27%	19623.06	15.47%	20264.43	19.24%	17417.24	2.49%	13.37% 註 1
S2	1058.85	1107.82	4.62%	1148.94	8.51%	1275.12	20.42%	1431.5	35.19%	17.19%
S3	356.37	344.7	-3.27%	364.21	2.20%	384.29	7.83%	395.53	10.99%	4.44%
S4	5437	6404.44	17.79%	7205.41	32.53%	7744.32	42.44%	12086.49	122.30%	53.76%
S5	435.38	442.29	1.59%	445.84	2.40%	461.34	5.96%	465.44	6.90%	4.21%
S6	91.79	101.29	10.35%	104.73	14.10%	109.8	19.62%	107.34	16.94%	15.25%

註 1：連動標的S1 第 1 年第 1 期之報酬率(IndexR<sup>S1</sup><sub>1,1</sub>)

$$= [(I_{1,1}^{S1} / I_{start}^{S1}) - 1] \times 100\%$$

$$= [(19759.46/16994.08) - 1] \times 100\%$$

$$= 16.27\%$$

(第 2 期至第 4 期及其它連動標的各期之報酬率，依此類推)

連動標的S1 於第 1 年的平均報酬率(IndexR<sup>S1</sup><sub>1</sub>)

$$= \sum_{j=1}^n IndexR_{h,j}^{Si} / n = (16.27\% + 15.47\% + 19.24\% + 2.49\%) / 4$$

$$= 13.37\%$$

(連動標的 S2 至 S6 於第 1 年之平均報酬率，依此類推)

則第 1 年IndexR<sup>Si</sup><sub>1</sub>最大值(PeriodR<sub>1</sub>)

$$= \text{Max} [13.37\%, 17.19\%, 4.44\%, 53.76\%, 4.21\%, 15.25\%]$$

$$= 53.76\%, \text{ 且 S4 將從連動標的名單中剔除，不再列入次年計算。}$$

(2.) 第 2 年：(h=2)

連動標的 (Si)	起始日 收盤值 (1993/1/4)	第1期 (1994/1/5-1994/4/4)		第2期 (1994/4/5-1994/7/4)		第3期 (1994/7/5-1994/10/4)		第4期 (1994/10/5-1995/1/4)		平均報酬率
		期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	
S1	16994.08	19122.22	12.52%	20631.93	21.41%	19650.03	15.63%	19723.06	16.06%	16.40%
S2	1058.85	1308.63	23.59%	1249.06	17.96%	1251.59	18.20%	1295.43	22.34%	20.52%
S3	356.37	375.42	5.35%	360.03	1.03%	392.72	10.20%	398	11.68%	7.06%
S5	435.38	438.92	0.81%	446.2	2.49%	461.74	6.05%	459.11	5.45%	3.70%
S6	91.79	107.87	17.52%	112.51	22.57%	110.98	20.91%	112.5	22.56%	20.89%

則第 2 年IndexR<sup>Si</sup><sub>2</sub>最大值(PeriodR<sub>2</sub>)=20.89%，且S6 將從連動標的名單中剔除，不再列入次年計算。

(3.) 第 3 年：(h=3)

連動標的 (Si)	起始日 收盤值 (1993/1/4)	第1期 (1995/1/5-1995/4/4)		第2期 (1995/4/5-1995/7/4)		第3期 (1995/7/5-1995/10/4)		第4期 (1995/10/5-1996/1/4)		平均報酬率
		期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	
S1	16994.08	15381.29	-9.49%	14485.41	-14.76%	18142.99	6.76%	19868.15	16.91%	-0.14%
S2	1058.85	1279.06	20.80%	1351.42	27.63%	1442.71	36.25%	1560.43	47.37%	33.01%
S3	356.37	448.49	25.85%	538.97	51.24%	573.16	60.83%	572.29	60.59%	49.63%
S5	435.38	501.85	15.27%	547.09	25.66%	582.34	33.75%	621.32	42.71%	29.35%

則第 3 年IndexR<sup>Si</sup><sub>3</sub>最大值(PeriodR<sub>3</sub>)=49.63%，且S3 將從連動標的名單中剔除，不再列入次年計算。

(4.) 第 4 年：(h=4)

連動標的 (Si)	起始日 收盤值 (1993/1/4)	第1期 (1996/1/5-1996/4/4)		第2期 (1996/4/5-1996/7/4)		第3期 (1996/7/5-1996/10/4)		第4期 (1996/10/5-1997/1/4)		平均報酬率
		期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	
		S1	16994.08	21464.73	26.31%	22379.02	31.69%	21331.5	25.52%	
S2	1058.85	1592.97	50.44%	1628.28	53.78%	1702.97	60.83%	1844.87	74.23%	59.82%
S5	435.38	655.88	50.65%	672.4	54.44%	692.78	59.12%	748.03	71.81%	59.00%

則第 4 年  $\text{IndexR}_4^{\text{Si}}$  最大值 ( $\text{PeriodR}_4$ ) = 59.82%，且 S2 將從連動標的名單中剔除，不再列入次年計算。

(5.) 第 5 年：(h=5)

連動標的 (Si)	起始日 收盤值 (1993/1/4)	第1期 (1997/1/5-1997/4/4)		第2期 (1997/4/5-1997/7/4)		第3期 (1997/7/5-1997/10/4)		第4期 (1997/10/5-1998/1/4)		平均報酬率
		期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	
		S1	16994.08	18129.31	6.68%	20121.41	18.40%	17647.45	3.84%	
S5	435.38	750.32	72.34%	916.92	110.60%	965.03	121.65%	977.07	124.42%	107.25%

則第 5 年  $\text{IndexR}_5^{\text{Si}}$  最大值 ( $\text{PeriodR}_5$ ) = 107.25%，且 S5 將從連動標的名單中剔除，不再列入次年計算。

(6.) 第 6 年：(h=6)

連動標的 (Si)	起始日 收盤值 (1993/1/4)	第1期 (1998/1/5-1998/4/4)		第2期 (1998/4/5-1998/7/4)		第3期 (1998/7/5-1998/10/4)		第4期 (1998/10/5-1999/1/4)		平均報酬率
		期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	期末收盤值	報酬率	
		S1	16994.08	15517.78	-8.69%	16511.24	-2.84%	12948.12	-23.81%	

則第 6 年的  $\text{PeriodR}_6 = -14.10\%$

連動標的績效 = 每年最佳連動標的報酬率之平均值 (AvgR)  
 $= (53.76\% + 20.89\% + 49.63\% + 59.82\% + 107.25\% + (-14.10\%)) / 6$   
 $= 46.21\%$

說明 2：滿期保險金之計算

滿期保險金 = 投資金額  $\times [1 + \text{Max}(\text{最低保證收益率}, \text{參與率} \times \text{連動標的績效})]$

$$\begin{aligned}
 &= 10,000 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(15\%, 100\% \times 46.21\%)] \\
 &= 10,000 \text{ 美元} \times (1 + 46.21\%) \\
 &= 14,621 \text{ 美元}
 \end{aligned}$$

**【計算公式四】**(本計算公式包含投資標的投資收益設計、目標收益率、第1期固定收益率，以及本期收益率鎖定前期收益率之特性，連動標的適用本附件【連動標的】所列之項目。公式說明：每期期末之連動標的收盤值與保單帳戶價值運用起始日之連動標的收盤值比較，以計算連動標的之收益率。)

第  $h$  期投資標的投資收益 = 投資金額  $\times$  第  $h$  期之收益率； $h=1, 2, 3, \dots, T-1$

滿期保險金 = 投資金額  $\times$  (1 + 第  $T$  期之收益率)

第  $h$  期之收益率 ( $R_h$ ) 計算公式如下：

1.  $h=1$  時， $R_1=F\%$

1.  $h=2$  時，

(i) 情況一：  $Max(B\%, C\% + Portfolio_2 \times PR\%) < (R_{target} - R_1)$

$$R_2 = Max(B\%, C\% + Portfolio_2 \times PR\%)$$

(ii) 情況二：  $Max(B\%, C\% + Portfolio_2 \times PR\%) \geq (R_{target} - R_1)$

$$R_2 = (R_{target} - R_1) + BN_2\%$$

3.  $h=3, 4, \dots, T$  時，

(1). 若累積收益率  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i < R_{target}$

(i) 情況一：  $Max(R_{h-1}, C\% + Portfolio_h \times PR\%) < (R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i)$

$$R_h = Max(R_{h-1}, C\% + Portfolio_h \times PR\%)$$

(ii) 情況二：  $Max(R_{h-1}, C\% + Portfolio_h \times PR\%) \geq (R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i)$

$$R_h = (R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i) + BN_h\%$$

(2). 若累積收益率  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq R_{target}$

$$R_h = Int_h$$

第  $h$  期連動標的報酬率  $Portfolio_h$ ，係指第  $h$  期內連動之  $S$  個連動標的中報酬率最差者，

$$Portfolio_h = Min \left[ \frac{Underlying_h^1}{Underlying_0^1} - 1, \frac{Underlying_h^2}{Underlying_0^2} - 1, \dots, \frac{Underlying_h^s}{Underlying_0^s} - 1 \right] \times 100\% ;$$

$h=2, 3, 4, \dots, T$

第  $h$  期：係指自保單帳戶價值運用起始日起以每  $tm$  個月為一週期之期數（週期之始日是否包含保單帳戶價值運用起始日，亦即其始日及末日之決定，將依實際連結之結構型債券發行條件而定）；

例如 2004/2/3 為保單帳戶價值運用起始日，以每個月為一期 ( $tm=1$ ) 則第 1 期之期間為 2004/2/4 至 2004/3/3，第 2 期之期間為 2004/3/4 至 2004/4/3，以此類推。

$tm$ ：每一週期之月數(於每次銷售時決定，可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月)，詳當時之商品說明書。

$T$ ：結構型債券於保單帳戶價值運用期間之總期數； $T=H \times n$ 。

$H$ ：保單帳戶價值運用期間，即結構型債券之年期。

$n$ ：每一保單帳戶價值運用年度之期數； $n=12/tm$ 。

$F\%$ ：第 1 期固定收益率，此參數為固定值，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$B\%$ ， $C\%$ ：此參數為固定值，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$PR\%$ ：參與率，此參數為固定值，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$R_{target}$ ：目標收益率，此參數為固定值，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$BN_h\%$ ：第  $h$  期之額外收益率，若累積收益率於第  $h$  期達到目標收益率，則配發  $BN_h\%$  額外收益率，且保單帳戶價值運用期間內以配發一次為限，於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$s$ ：第  $s$  個連動標的； $s=1, 2, 3, \dots, S$ 。

$Int_h$ ：於第  $h$  期期間之期初利率指標報酬率，實際評價日及計算方式由投資標的發行公司於每次銷售時決定，詳當時之商品說明書。

$Underlying_0^s$ ：第  $s$  個連動標的於保單帳戶價值運用起始日之收盤值，若保單帳戶價值運用起始日並非該連動標的之評價日，則以次一評價日之收盤值為準。

$Underlying_h^s$ ：第  $s$  個連動標的於第  $h$  期期末之收盤值，若第  $h$  期期末並非該連動標的之評價日，則以次一評價日之收盤值為準。

### 【範例說明】

(說明：以下範例說明數值皆係假設，僅供計算使用，並不代表投資標的未來之實際收益或投資收益。以下範例以 10 年期之結構型債券為例。計算實例得依屆時投資標的實際發行內容說明之，詳細內容可參閱銷售當時之商品說明書)

假設：

- 要保人投保 10 年期「南山人壽金得益投資連結型保險—系列二」( $H=10$ )
- 1992 年 1 月 7 日之投資金額為 10,000 美元(即保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值為 10,000 美元)
- 連動標的為：
  - 股票 A：MOTOROLA INC
  - 股票 B：SIEMENS AG-REG
  - 股票 C：NIKE INC -CL B
  - 股票 D：NESTLE SA-REG

- 股票 E：SONY CORP
- $Int_h$ ：12 個月美元期初倫敦銀行同業拆款利率(12m USD Libor<sub>h</sub>)  
( $h=3, \dots, 10$ )

- 其收益率之計算以 12 個月為一期( $tm=12$ )
- 於保單帳戶價值運用期間之總期數( $T$ )= $10 \times 1=10$
- 每一保單帳戶價值運用年度之期數( $n$ )= $12/12=1$
- 目標收益率( $R_{target}$ )= $14\%$
- 第 1 期固定收益率( $F\%$ )= $11\%$
- 參與率( $PR\%$ )= $100\%$
- 額外收益率( $BN_h\%$ )= $10\%$
- $B\%=0\%$ ， $C\%=5\%$

於每一期末(滿期除外)計算「投資標的投資收益」並於保單帳戶價值運用期間屆滿時計算滿期保險金，其計算如下：

說明 1：第  $h$  期收益率之計算

(1) 第 1 期之固定收益率( $R_1$ ) = ( $F\%$ )= $11\%$

(2) 第 2 期之收益率

連動標的	起始日收盤值 ( $Underlying_0^s$ ) (1992/1/7)	當期期末收盤值 ( $Underlying_h^s$ ) (1994/1/7)	報酬率 $(\frac{Underlying_h^s}{Underlying_0^s} - 1) \times 100\%$
股票 A	5.0998	13.3696	162.16%
股票 B	21.396	26.686	24.72%
股票 C	17.6875	12.3125	-30.39%
股票 D	87.2	134.3	54.01%
股票 E	2150	2875	33.72%

$$Portfolio_2 = \text{Min} \left[ \left( \frac{13.3696}{5.0998} - 1 \right), \left( \frac{26.686}{21.396} - 1 \right), \left( \frac{12.3125}{17.6875} - 1 \right), \left( \frac{134.3}{87.2} - 1 \right), \left( \frac{2875}{2150} - 1 \right) \right] \times 100\%$$

$$= -30.39\%$$

故股票 C 為連動標的名單中報酬率最小的股票

第 2 期之收益率

因  $\text{Max}[0, 5\% + (-30.39\%) \times 100\%] < (14\% - 11\%)$

$$R_2 = \text{Min}\{\text{Max}[0, 5\% + (-30.39\%) \times 100\%], (14\% - 11\%)\}$$

$$= 0\%$$

(3) 第 3 期之收益率

連動標的	起始日收盤值 ( $Underlying_0^s$ ) (1992/1/7)	當期期末收盤值 ( $Underlying_h^s$ ) (1995/1/7)	報酬率 $(\frac{Underlying_h^s}{Underlying_0^s} - 1) \times 100\%$
股票 A	5.0998	17.5277	243.69%
股票 B	21.396	22.02	2.92%
股票 C	17.6875	17.9688	1.59%
股票 D	87.2	122	39.91%
股票 E	2150	2800	30.23%

Portfolio<sub>3</sub> = 1.59%

故股票 C 為連動標的名單中報酬率最小的股票

第 3 期之收益率因  $\text{Max}[(0\%, 5\% + (1.59\%) \times 100\%)] > [14\% - (11\% + 0\%)]$

$$R_3 = (R_{target} - \sum_{i=1}^2 R_i) + BN_3\%$$

$$= [14\% - (11\% + 0\%)] + 10\%$$

$$= 3\% + 10\%$$

$$= 13\%$$

(4) 第 4 期及之後每期收益率

由於第 3 期累積收益率( $\sum_{i=1}^3 R_i$ )已達到目標收益率 14%，所以第 4 期及之後每期收益率( $R_h$ )以

12 個月美元期初倫敦銀行同業拆款利率(12m USD Libor<sub>h</sub>)計算如下：

第 h 期	12m USD Libor <sub>h</sub>	R <sub>h</sub>
4	7.69%	7.69%
5	5.36%	5.36%
6	5.89%	5.89%
7	5.75%	5.75%
8	5.09%	5.09%
9	6.57%	6.57%
10	5.30%	5.30%

說明 2：第 h 期投資標的投資收益之計算

第 h 期投資標的投資收益 = 投資金額×第 h 期之收益率

第 1 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×11.00% = 1,100 美元

第 2 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×0% = 0 美元

第 3 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×13% = 1,300 美元

第 4 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×7.69% = 769 美元

第 5 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×5.36% = 536 美元

第 6 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×5.89% = 589 美元

第 7 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×5.75% = 575 美元

第 8 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×5.09% = 509 美元

第 9 期投資標的投資收益 = 10,000 美元×6.57% = 657 美元

說明 3：滿期保險金之計算

滿期保險金 = 投資金額×(1+第 T 期之收益率)

= 10,000 美元× (1+5.30%)

= 10,530 美元

註 1：累積收益率僅用以計算是否到達目標收益率，投資標的投資收益及滿期保險金並非依累積收益率計算，而係依當期之收益率為準計算之。

註 2：於保單帳戶價值運用期間內，保單帳戶價值將因投資標的之投資績效變化及投資標的投資收益而產生變動，投資標的發行公司將於每一評價日公告其價格相對比率，故雖投資金額不變，但保單帳戶價值將可能因價格相對比率之下降而低於投資金額。惟於保單帳戶價值運用期間內，當累積收益率已達到目標收益率時，保單帳戶價值有可能等於投資金額，要保人若欲領取該金額時，則應依下列約定辦理：

(一) 應於投資標的發行公司所定期限內依本契約之約定為保單帳戶價值之贖回或契約之終止，本公司依投資標的發行公司所定交易日之保單帳戶價值給付，本契約第九條第三項及第廿一條第三項不適用之。於累積收益率到達目標收益率時，提前贖回保單價值則無須另行扣除贖回費用。

(二) 前開金額之匯率計算，以本公司收到投資標的發行公司返還金額當日之指定銀行收盤投資標的貨幣買入即期匯率為準，本契約第四條第二項不適用之。

註 3：額外收益率僅於保單帳戶價值運用期間內累積收益率到達目標收益率始有，且以配發一次為限。本範例以第 3 期累積收益率達到目標收益率 14% 為例說明之。倘第 10 期累積收益率仍未達目標收益率 14%，則無註 2 第二項所載情形之適用。

註 4：實際投資標的投資收益之處理將依本契約第十八條約定辦理。

### 【計算公式五】

滿期保險金 = 投資金額 × (1 + 滿期收益率)  
= 投資金額 × [1 + Max(參與率 × 滿期連動標的績效, 最低保證收益率)]

$$\text{滿期連動標的績效} = \frac{\sum_{j=1}^N W_j \left( \frac{1}{P} \sum_{i=1}^P \text{Underlying}_i^j \right) - \text{Underlying}_0^j}{\text{Underlying}_0^j}$$

$H$  : 保單帳戶價值運用期間, 即結構型債券之年期。

第  $i$  期 : 係指自保單帳戶價值運用起始日起, 以每  $tm_h$  個月為一週期之期數 (週期之始日是否包含保單帳戶價值運用起始日, 亦即其始日及末日之決定, 將依實際連結之結構型債券發行條件而定); 例如 2004/2/3 為保單帳戶價值運用起始日, 以每個月為一期 ( $tm_h=1$ ), 則第 1 期之期間為 2004/2/4 至 2004/3/3, 第 2 期之期間為 2005/2/4 至 2005/3/3, 以此類推。

第  $h$  年 : 自保單帳戶價值運用起始日起第  $h$  個保單年度。

$tm_h$  : 第  $h$  年中每一週期之月數 (於每次銷售時決定, 可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月), 詳當時之商品說明書。

$P_h$  : 第  $h$  年之期數;  $P_h = 12 / tm_h$ 。

$P$  : 結構型債券於保單帳戶價值運用期間之總期數;  $P = \sum_{h=1}^H P_h$ 。

$j$  : 第  $j$  個連動標的;  $j=1, 2, 3, \dots, N$ 。

$N$  : 連動標的個數。

$W_j$  : 第  $j$  個連動標的績效權重,  $\sum_{j=1}^N W_j = 1$ , 此參數於每次銷售時決定, 詳當時之商品說明書。

$\text{Underlying}_0^j$  : 第  $j$  個連動標的於保單帳戶價值運用起始日之收盤值; 若保單帳戶價值運用起始日並非該連動標的之評價日, 則以次一評價日之收盤值為準。

$\text{Underlying}_i^j$  : 第  $j$  個連動標的於第  $i$  期之收盤值 (於每次銷售時決定, 可能為第  $i$  期期末之收盤值、第  $i$  期中最高之收盤值或第  $i$  期期末與保單帳戶價值運用起始日之較高收盤值), 詳當時之商品說明書。

### 【範例說明一】 (假設 $\text{Underlying}_i^j$ 為第 $j$ 個連動標的於第 $i$ 期中最高之收盤值)

(說明: 以下範例說明數值皆係假設, 僅供計算使用, 並不代表投資標的未來之實際收益。以下範例以 6 年期之結構型債券為例。計算實例得依屆時投資標的實際發行內容說明之, 詳細內容可參閱銷售當時之商品說明書)

假設：

- 要保人投保 6 年期之「南山人壽金得益投資連結型保險—系列二」(H=6)
- 1993 年 11 月 5 日之投資金額為 10,000 美元（即保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值為 10,000 美元）
- 連動標的為：
  - 指數 1：標準普爾 500 股價指數 (S&P 500)
  - 指數 2：道瓊歐盟 STOXX50 股價指數 (Dow Jones EURO STOXX 50)
- 其連動標的績效之計算以 3 個月為一期 ( $tm_h=3$ ； $h=1, 2, \dots, 6$ )
- 以每 3 個月內最高之收盤值計算連動標的績效
- 最低保證收益率= 15%（換算為年投資報酬率：2.36%），參與率 = 40%
- 連動標的績效權重  $W_1 = W_2 = 50\%$

於保單帳戶價值運用期間屆滿時計算滿期保險金，其計算如下：

### 【參考資料】

下表為從保單帳戶價值運用起始日開始 6 年內標準普爾 500 股價指數 (S&P 500) 及道瓊歐盟 STOXX50 股價指數 (Dow Jones EURO STOXX 50) 之每 3 個月內最高的收盤值歷史資料：

保單帳戶價值運用起始日：1993/11/5			S&P500	Dow Jones EURO	
保單帳戶價值運用起始日收盤值			459.57	1323.35	
季期	每3個月內最高收盤值		季期	每3個月內最高收盤值	
	S&P500	Dow Jones EURO		S&P500	Dow Jones EURO
02/94	482.00	1459.27	02/97	789.26	2035.49
05/94	472.79	1436.48	05/97	830.24	2204.66
08/94	462.37	1441.33	08/97	954.29	2674.83
11/94	476.07	1397.12	11/97	983.12	2699.78
02/95	481.14	1344.61	02/98	1006.90	2708.33
05/95	520.54	1374.59	05/98	1130.54	3345.86
08/95	565.22	1455.38	08/98	1186.75	3670.82
11/95	590.65	1469.19	11/98	1133.85	3400.07
02/96	641.43	1611.05	02/99	1279.64	3685.36
05/96	661.45	1675.67	05/99	1362.80	3776.39
08/96	678.51	1691.04	08/99	1418.78	3971.84
11/96	714.14	1741.50	11/99	1381.79	4014.08

### 【連動標的績效之計算】

$$\begin{aligned}\text{滿期連動標的績效} &= \sum_{j=1}^N W_j \frac{\left(\frac{1}{P} \sum_{i=1}^P \text{Underlying}_i^j\right) - \text{Underlying}_0^j}{\text{Underlying}_0^j} \\ &= 50\% \times \frac{\left(\left(482.00 + 472.79 + 462.37 + \dots + 1418.78 + 1381.79\right) \div 24\right) - 459.57}{459.57} \\ &\quad + 50\% \times \frac{\left(\left(1459.27 + 1436.48 + 1441.33 + \dots + 3971.84 + 4014.08\right) \div 24\right) - 1323.35}{1323.35} \\ &= 50\% \times 83.18\% + 50\% \times 77.22\% \\ &= 80.20\%\end{aligned}$$

### 【滿期保險金之計算】

滿期保險金

$$\begin{aligned}&= \text{投資金額} \times (1 + \text{滿期收益率}) \\ &= \text{投資金額} \times [1 + \text{Max}(\text{參與率} \times \text{滿期連動標的績效}, \text{最低保證收益率})] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(40\% \times 80.20\%, 15\%)] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times 132.08\% \\ &= 13,208 \text{ 美元}\end{aligned}$$

**【範例說明二】**（假設  $\text{Underlying}_i^j$  為第  $j$  個連動標的於第  $i$  期期末與保單帳戶價值運用起始日之較高收盤值）

（說明：以下範例說明數值皆係假設，僅供計算使用，並不代表投資標的未來之實際收益。以下範例以 6 年期之結構型債券為例。計算實例得依屆時投資標的實際發行內容說明之，詳細內容可參閱銷售當時之商品說明書）

假設：

- 要保人投保 6 年期之「南山人壽金得益投資連結型保險一系列二」(H=6)
- 1993 年 11 月 5 日之投資金額為 10,000 美元（即保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值為 10,000 美元）
- 連動標的為：
  - 指數 1：標準普爾 500 股價指數（S&P 500）
  - 指數 2：道瓊歐盟 STOXX50 股價指數（Dow Jones EURO STOXX 50）
- 其連動標的績效之計算以 3 個月為一期（ $\text{tm}_h=3$ ； $h=1, 2, \dots, 6$ ）

- 以每 3 個月期末與保單帳戶價值運用起始日之較高收盤值計算連動標的績效
- 最低保證收益率= 15%（換算為年投資報酬率：2.36%），參與率 = 40%
- 連動標的績效權重  $W_1 = W_2 = 50\%$

於保單帳戶價值運用期間屆滿時計算滿期保險金，其計算如下：

### 【參考資料】

下表為從保單帳戶價值運用起始日開始 6 年內標準普爾 500 股價指數（S&P 500）與道瓊歐盟 STOXX50 股價指數（Dow Jones EURO STOXX 50）之每 3 個月期末與起始日之較高收盤值。

保單帳戶價值運用起始日：1993/11/5			S&P500	Dow Jones EURO	
保單帳戶價值運用起始日收盤值			459.57	1323.35	
季期	期末與起始日之較高收盤值		季期	期末與起始日之較高收盤值	
	S&P500	Dow Jones EURO		S&P500	Dow Jones EURO
02/94	471.76	1420.90	02/97	778.28	2005.92
05/94	459.57*	1335.95	05/97	830.24	2217.15
08/94	459.57*	1320.25	08/97	952.37	2656.26
11/94	463.06	1306.14*	11/97	942.76	2483.33
02/95	481.14	1306.14*	02/98	1003.54	2855.06
05/95	520.12	1335.25	05/98	1115.50	3279.45
08/95	560.03	1407.86	08/98	1081.43	3345.91
11/95	588.46	1440.47	11/98	1133.85	2984.60
02/96	641.43	1583.73	02/99	1239.40	3409.05
05/96	640.81	1612.59	05/99	1347.31	3700.40
08/96	660.23	1605.98	08/99	1313.71	3502.57
11/96	714.14	1714.73	11/99	1370.23	3970.83

\*當每 3 個月期末收盤值小於保單帳戶價值運用起始日收盤值時，將以保單帳戶價值運用起始日收盤值計算連動標的績效。

### 【連動標的績效之計算】

$$\begin{aligned}\text{滿期連動標的績效} &= \sum_{j=1}^N W_j \frac{\left(\frac{I}{P} \sum_{i=1}^P \text{Underlying}_i^j\right) - \text{Underlying}_0^j}{\text{Underlying}_0^j} \\ &= 50\% \times \frac{\left(\left(471.76 + 459.57 + 459.57 + \dots + 1313.71 + 1370.23\right) \div 24\right) - 459.57}{459.57} \\ &\quad + 50\% \times \frac{\left(\left(1420.90 + 1335.95 + 1320.25 + \dots + 3502.57 + 3970.83\right) \div 24\right) - 1323.35}{1323.35} \\ &= 50\% \times 79.23\% + 50\% \times 69.39\% \\ &= 74.31\%\end{aligned}$$

### 【滿期保險金之計算】

滿期保險金

$$\begin{aligned}&= \text{投資金額} \times (1 + \text{滿期收益率}) \\ &= \text{投資金額} \times [1 + \text{Max}(\text{參與率} \times \text{滿期連動標的績效}, \text{最低保證收益率})] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(40\% \times 74.31\%, 15\%)] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(29.72\%, 15\%)] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times 129.72\% \\ &= 12,972 \text{ 美元}\end{aligned}$$

### 【計算公式六】

$$\begin{aligned} \text{滿期保險金} &= \text{投資金額} \times (1 + \text{滿期收益率}) \\ &= \text{投資金額} \times [1 + \text{Max}(\text{第T期累積收益率}, \text{最低保證收益率})] \end{aligned}$$

第t期累積收益率 ( $AccR_t$ ) 之計算公式如下 ( $t=1, 2, 3, \dots, T$ ) :

1. 若累積收益率  $AccR_{t-1} < R_{target}$  , 則  $AccR_t = AccR_{t-1} + R_t$  ,  $AccR_0 = 0$
2. 若累積收益率  $AccR_{t-1} \geq R_{target}$  , 則  $AccR_t = (1 + AccR_{t-1}) \times (1 + R_t) - 1$

其中, 第t期收益率 ( $R_t$ ) 為

1.  $t=1$  時,  $R_t = F\%$

2.  $t=2, 3, \dots, T$  時,

(1) 若累積收益率  $AccR_{t-1} < R_{target}$

$$\text{則 } R_t = \text{Min}\{\text{Max}[ (A_t - B_t) \times \text{Interest}_t, 0], R_{target} - \sum_{i=1}^{t-1} R_i \}$$

(2) 若累積收益率  $AccR_{t-1} \geq R_{target}$

$$\text{則 } R_t = \text{Int}_t$$

第  $t$  期 : 係指自保單帳戶價值運用起始日起, 以每  $tm$  個月為一週期之期數 (週期之始日是否包含保單帳戶價值運用起始日, 亦即其始日及末日之決定, 將依實際連結之結構型債券發行條件而定); 例如 2004/2/3 為保單帳戶價值運用起始日, 以 6 個月為一期 ( $tm=6$ ) 則第 1 期之期間為 2004/2/4 至 2004/8/3, 第 2 期之期間為 2004/8/4 至 2005/2/3, 以此類推。

$tm$  : 每一週期之月數 (於每次銷售時決定, 可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月), 詳當時之商品說明書。

$T$  : 結構型債券於保單帳戶價值運用期間之總期數;  $T = H \times n$ 。

$H$  : 保單帳戶價值運用期間, 即結構型債券之年期。

$n$  : 每一保單帳戶價值運用年度之期數;  $n = 12 / tm$ 。

$F\%$  : 第 1 期固定收益率, 此參數為固定值, 於每次銷售時決定, 詳當時之商品說明書。

$R_{target}$  : 目標收益率, 於每次銷售時決定, 詳當時之商品說明書。

$A_t, B_t$  : 此參數於每次銷售時決定, 詳當時之商品說明書。

$\text{Interest}_t$  : 第  $t$  期期間用以計算收益率 ( $R_t$ ) 之期末利率指標, 實際評價日由投資標的發行公司於每次銷售時決定, 詳當時之商品說明書。

$\text{Int}_t$  : 於第  $t$  期期間之期初利率指標報酬率, 實際評價日及計算方式由投資標的發行公司於每次銷售時決定, 詳當時之商品說明書。

### 【範例說明】

(說明：以下範例說明數值皆係假設，僅供計算使用，並不代表投資標的未來之實際收益。以下範例以 8 年期之結構型債券為例。計算實例得依屆時投資標的實際發行內容說明之，詳細內容可參閱銷售當時之商品說明書)

假設：

- 要保人投保 8 年期「南山人壽金得益投資連結型保險—系列二」(H=8)
- 1996 年 12 月 31 日之投資金額為 10,000 美元(即保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值為 10,000 美元)
- 連動標的為：
  - $Interest_t$ ：12 個月美元期末倫敦銀行同業拆款利率 (12m USD LIBOR-in-arrears<sub>t</sub>)
  - $Int_t$ ：12 個月美元期初倫敦銀行同業拆款利率 (12m USD LIBOR<sub>t</sub>)  
( $t = 2, 3, \dots, 8$ )
- 其收益率之計算以 12 個月為一期( $tm=12$ )
- 於保單帳戶價值運用期間之總期數( $T$ )= $8 \times 1 = 8$
- 每一保單帳戶價值運用年度之期數( $n$ )= $12/12 = 1$
- 最低保證收益率= 13%
- 目標收益率( $R_{target}$ )= 13%
- 第 1 期固定收益率( $F\%$ )= 6%
- $A_t = 10.3\%$ ， $B_t = 2$  ( $t = 2, 3, \dots, 8$ )

於保單帳戶價值運用期間屆滿時計算滿期保險金，其計算如下：

說明 1：第 t 期收益率及累積收益率之計算

第t期	期間	12個月美元期末倫敦銀行同業拆款利率 (12m USD LIBOR-in-arrears <sub>t</sub> )	12個月美元期初倫敦銀行同業拆款利率 (12m USD LIBOR <sub>t</sub> )	收益率 ( $R_t$ )	累積收益率 ( $AccR_t$ )
1	1997/1/1-1997/12/31	不適用	不適用	6.00%	6.00%
2	1998/1/1-1998/12/31	1.11%	1.09%	7.00%註1	13.00%
3	1999/1/1-1999/12/31	1.15%	1.13%	1.13%註2	14.28%註3
4	2000/1/1-2000/12/31	1.19%	1.17%	1.17%	15.62%
5	2001/1/1-2001/12/31	1.15%	1.17%	1.17%	16.97%
6	2002/1/1-2002/12/31	1.11%	1.13%	1.13%	18.29%

7	2003/1/1-2003/12/31	1.07%	1.09%	1.09%	19.58%
8	2004/1/1-2004/12/31	1.03%	1.05%	1.05%	20.84%

第 1 期收益率為第 1 期固定收益率( $R_1$ )= $(F\%)=6\%$

$$\begin{aligned} \text{註 1: 第 2 期收益率}(R_2) &= \text{Min}\{\text{Max}[ (A_2 - B_2 \times \text{Interest}_2), 0], R_{\text{target}} - \sum_{i=1}^1 R_i \} \\ &= \text{Min}\{\text{Max}[(10.3\% - 2 \times 1.11\%), 0], 13\% - 6\%\} \\ &= 7\% \end{aligned}$$

註 2: 因第 2 期累積收益率( $AccR_2$ ) $\geq R_{\text{target}}$

$$\text{第 3 期收益率}(R_3) = \text{Int}_3 = 12\text{m USD LIBOR}_3 = 1.13\%$$

(第 4 期至第 8 期之收益率, 以此類推)

註 3: 因第 2 期累積收益率( $AccR_2$ ) $\geq R_{\text{target}}$

$$\begin{aligned} \text{第 3 期累積收益率}(AccR_3) &= (1 + AccR_2) \times (1 + R_3) - 1 \\ &= (1 + 13\%) \times (1 + 1.13\%) - 1 \\ &= 14.28\% \end{aligned}$$

(第 4 期至第 8 期之累積收益率, 以此類推)

說明 2: 滿期保險金之計算

滿期保險金

$$\begin{aligned} &= \text{投資金額} \times (1 + \text{滿期收益率}) \\ &= \text{投資金額} \times [1 + \text{Max}(\text{第 T 期累積收益率}, \text{最低保證收益率})] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(20.84\%, 13\%)] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times 120.84\% \\ &= 12,084 \text{ 美元} \end{aligned}$$

註 4: 累積收益率僅用以計算是否到達目標收益率, 滿期保險金並非依累積收益率計算, 而係依滿期收益率為準計算之。

註 5: 於保單帳戶價值運用期間內, 保單帳戶價值將因投資標的之投資績效變化而產生變動, 投資標的的發行公司將於每一評價日公告其價格相對比率, 故雖投資金額不變, 但保單帳戶價值將可能因價格相對比率之下降而低於投資金額。

惟於保單帳戶價值運用期間內, 當累積收益率已達到目標收益率時, 保單帳戶價值有可能等於投資金額, 要保人若欲領取該金額時, 則應依下列約定辦理:

- (一) 應於投資標的發行公司所定期限內依本契約之約定為保單帳戶價值之贖回或契約之終止，本公司依投資標的發行公司所定交易日之保單帳戶價值給付，本契約第九條第三項及第廿一條第三項不適用之。於累積收益率到達目標收益率時，提前贖回保單價值則無須另行扣除贖回費用。
- (二) 前開金額之匯率計算，以本公司收到投資標的發行公司返還金額當日之指定銀行收盤投資標的貨幣買入即期匯率為準，本契約第四條第二項不適用之。

註 6：本範例以第 2 期累積收益率達到目標收益率 13% 為例說明之。倘第 8 期累積收益率仍未達目標收益率 13%，則無註 5 第二項所載情形之適用。

### 【計算公式中之相關參數】

- 「參與率」、「最低保證收益率」、「固定收益率」與「投資標的投資收益、滿期保險金計算公式之相關參數」隨投資標的之不同而異，以投資標的發行公司公告之數值為準。
- 保戶可透過本公司網頁 (<http://www.nanshanlife.com.tw>) 及免付費保戶服務電話 (0800-020-060) 查詢相關資訊。

### 【價格相對比率】

- 價格相對比率定義：於計算當日投資標的之總市值與計算當日所有「南山人壽金得益投資連結型保險—系列二」要保人之該投資標的投資金額加總之比率。
- 若因保險給付、贖回保單帳戶價值等致投資標的之總值減少時，投資金額將以等比例減少後之數額為投資金額。
- 保戶可透過公司網頁 (<http://www.nanshanlife.com.tw>) 及免付費保戶服務電話 (0800-020-060) 查詢投資標的發行公司公告之價格相對比率及相關資訊。

### 【保單帳戶價值運用期間之保單帳戶價值計算說明】

自保單帳戶價值運用起始日開始，保單帳戶價值將因投資標的之投資績效變化及其他相關適用情形（如投資標的投資收益）而產生變動，投資標的發行公司將於每一評價日公告其價格相對比率，保戶可將投資金額乘上價格相對比率即是當時之保單帳戶價值。

附件三：（全殘廢等級適用）：

- 一、雙日均失明者。（註1）
- 二、兩上肢腕關節缺失者或兩下肢足踝關節缺失者。
- 三、一上肢腕關節及一下肢足踝關節缺失者。
- 四、一目失明及一上肢腕關節缺失者或一目失明及一下肢足踝關節缺失者。
- 五、永久喪失咀嚼（註2）或言語（註3）之機能者。
- 六、四肢機能永久完全喪失者。（註4）
- 七、中樞神經系統機能遺存極度障害或胸、腹部臟器機能遺存極度障害，終身不能從事任何工作，經常需醫療護理或專人周密照護者。（註5）

註：

1. 失明的認定
  - (1) 視力的測定，依據萬國式視力表，兩眼個別依矯正視力測定之。
  - (2) 失明係指視力永久在萬國式視力表零點零二以下而言。
  - (3) 以自傷害之日起經過六個月的治療為判定原則，但眼球摘出等明顯無法復原之情況，不在此限。
2. 喪失咀嚼之機能係指因器質障害或機能障害，以致不能作咀嚼運動，除流質食物外，不能攝取者。
3. 喪失言語之機能係指後列構成語言之口唇音、齒舌音、口蓋音、喉頭音等之四種語音機能中，有三種以上不能構音者。
4. 所謂機能永久完全喪失係指經六個月以後其機能仍完全喪失者。
5. 因重度神經障害，為維持生命必要之日常生活活動，全須他人扶助者。